

## 【表紙】

|                                      |                    |
|--------------------------------------|--------------------|
| 【提出書類】                               | 有価証券届出書            |
| 【提出先】                                | 関東財務局長殿            |
| 【提出日】                                | 2023年5月12日提出       |
| 【発行者名】                               | レオス・キャピタルワークス株式会社  |
| 【代表者の役職氏名】                           | 代表取締役 会長兼社長 藤野 英人  |
| 【本店の所在の場所】                           | 東京都千代田区丸の内一丁目11番1号 |
| 【事務連絡者氏名】                            | 谷岡 恵子              |
| 【電話番号】                               | 03-6266-0124       |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | ひふみワールド            |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】        | 継続募集額 1兆円を上限とします。  |
| 【縦覧に供する場所】                           | 該当事項はありません。        |

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

ひふみワールド

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

「ひふみワールド」（以下、「当ファンド」といいます。）は、レオス・キャピタルワークス株式会社（以下、必要に応じて「委託会社」といいます。）を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社（以下、必要に応じて「受託会社」といいます。）を受託者とする契約型の追加型証券投資信託です。

当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下、「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（１１）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には、無記名式や記名式の形態はありません。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付もありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

１兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日<sup>１</sup>の基準価額<sup>２</sup>とします。なお、収益分配金の再投資については、各計算期間終了日の基準価額とします。

当ファンドの基準価額は、委託会社<sup>３</sup>にお問い合わせ（ホームページおよびお電話）ください。また、当ファンドの基準価額は、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、ご不明な場合には、次の照会先にお問い合わせください。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03 - 6266 - 0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

１ 営業日とは、土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日（以下「祝日」といいます。）ならびに毎年12月31日、1月2日および1月3日（以下「年末年始」といいます。）以外の日をいいます。

２ 基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除して得た価額をいいます。当ファンドは、1万口当りの価額で表示します。

３ 2023年2月末現在、当ファンドには、委託会社以外の販売会社は設けられておりません。レオス・キャピタルワークス株式会社は、当ファンドの運用を行なう「委託会社」であると同時に、自らが発行した当ファンドの受益権を自ら募集する「販売会社」の機能も有しております（以下、販売会社としての機能を有する委託会社を必要に応じて「販売会社」といいます。）。

### （５）【申込手数料】

ありません。

### （６）【申込単位】

販売会社が定める単位とします（金額指定のみとさせていただきます。）。

詳細については下記の照会先までお問い合わせください。

なお、収益分配金を再投資する場合については、1円単位とします。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03 - 6266 - 0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

## (7) 【申込期間】

2023年5月13日から2023年11月10日まで

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

## (8) 【申込取扱場所】

当ファンドのお申込取扱場所は、「販売会社」のみです。詳細については、次の照会先までお問い合わせください。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03 - 6266 - 0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

## (9) 【払込期日】

申込代金は、「販売会社」の指定する銀行口座へお振込みください。

各お申込日の発行価額の総額は、追加信託が行なわれる日に、追加信託金として、受託会社にあるファンド口座に払い込まれます。

## (10) 【払込取扱場所】

お申込代金は、「販売会社」の指定する銀行口座へのお振込みにより、お支払いください。

ご不明の場合には、次の照会先までお問い合わせください。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03 - 6266 - 0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

## (11) 【振替機関に関する事項】

当ファンドの受益権に係る振替機関は、株式会社 証券保管振替機構です。

## (12) 【その他】

申込みの方法等

イ．当ファンドの受益権の取得申込みは、前述の(8)「申込取扱場所」において、お申込期間中の毎営業日に受け付けます。当該受益権の価額は、お申込日の翌営業日における基準価額とします。お申込みは、「販売会社」が定める単位で行なっていただくものとし、お買付口数の計算で生ずる1口未満の端数は、切り上げます。

ロ．受益権取得申込者には、「販売会社」の指定する銀行口座に、お申込代金をお振込みいただきます。ただし、お申込代金は、毎営業日の15時までにお振込みください。お申込みの際には、直近の投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認ください。なお、お客様が確認されたことを「販売会社」が確認できない場合には、「販売会社」で確認できた日を申込受付日とさせていただきます。

ハ．ニューヨーク証券取引所または香港証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の日（販売会社の休業日を除きます。）には、受益権の取得および換金の申込みの受け付けは行ないません。

申込受付中止日は、販売会社にお問合わせください。

ニ．申込証拠金はありません。取得申込金には、利息はつきません。

ホ．本邦以外の地域における発行は、ありません。

へ。金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情等があるときは、取得申込みの受付を中止すること、および既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

取得申込者との間に締結する契約

当ファンドの受益権の取得申込者には、「販売会社」との間で、「総合取引約款」に基づく「総合取引に関する契約」など必要となる所定の契約およびお客様のお取引に応じて、必要となる契約を締結していただきます。

振替受益権について

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記(11)「振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

当ファンドの収益分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記(11)「振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

投資信託振替制度(「振替制度」と称する場合があります。)では、当ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムによって管理します。当ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

## 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】

###### 当ファンドの目的

当ファンドは、受益者の長期的な資産形成に貢献するために、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、ひふみワールドマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を通じて日本を除く世界各国の株式等に投資することにより、積極運用を行ないます。

###### 信託金の限度額

1兆円を限度として信託金を追加できるものとします。ただし、受託会社と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

###### 基本的性格

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する方針」に基づく、当ファンドの商品分類および属性区分は以下の通りです。

###### 商品分類

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉)      |
|-------------|--------|------------------------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式                     |
|             | 海外     | 債券                     |
| 追加型投信       | 内外     | 不動産投信<br>その他資産<br>資産複合 |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

###### 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（株式 一般）））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

#### <商品分類の定義>

##### 1. 単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行なわれないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

##### 2. 投資対象地域による区分

- (1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 3. 投資対象資産による区分

- (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 4. 独立した区分

- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)：MRF及びMMFの運営に関する規則（以下「MRF等規則」という。）に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)：MRF等規則に定めるMRFをいう。
- (3) ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

#### <補足として使用する商品分類>

- (1) インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

#### <属性区分の定義>

##### 1. 投資対象資産による属性区分

###### (1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

## (2)債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

## (3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行なわないものとする。

## (4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

## (5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

## 2. 決算頻度による属性区分

年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

## 3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

## 4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

ファンド・オブ・ファンズ：「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

5. 為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

7. 特殊型

ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型/絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)でもご覧頂けます。



## 当ファンドの特色

「ひふみワールド」は、マザーファンドを通じて信託財産の長期的な成長を図るため、次の仕組みで運用します。

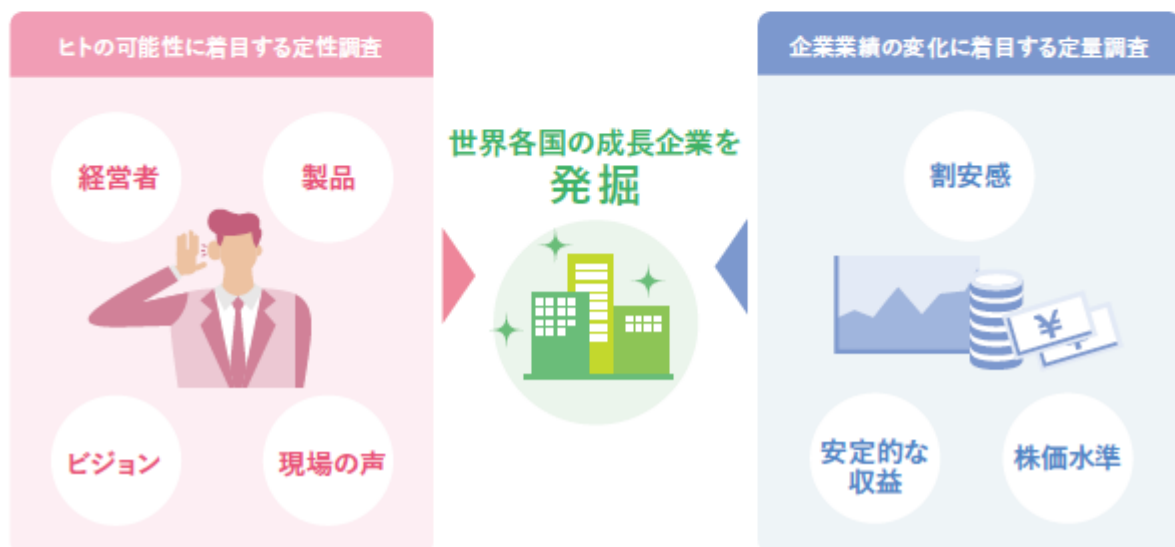
## 特色

## 1

日本を除く世界各国の株式等を主要な投資対象とし、成長性が高いと判断される銘柄を中心に選別して投資します。

- 日本を除く世界各国の株式等の長期的な経済循環や経済構造の変化、経済の発展段階等を総合的に勘案して、適切な世界各国の株式等を選びます。
- 長期的な産業のトレンドを勘案しつつ、定性・定量\*の両方面から徹底的な調査・分析を行ない、業種や企業規模にとらわれることなく、長期的な将来価値に対してその時点での市場価値が割安と考えられる銘柄に長期的に選別投資します。

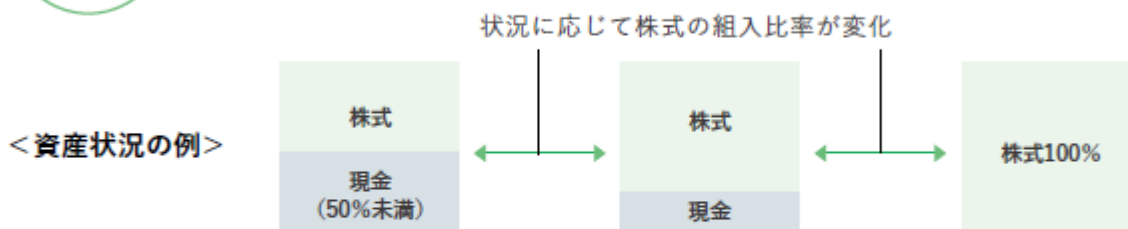
※定性…経営方針や戦略など数値に表れない部分 定量…財務指標や株価指標等の数値



## 特色

## 2

株式の組入比率は変化します。



例えば、組入銘柄の株価水準が割高と判断した時に、利益確定や下落リスク回避のために保有株式を一部売却する場合があります。また、市場価値が割安と考えられる銘柄が無くなっていると判断した時に、買付を行わずに好機を待つ場合があります。このような状況においては、ポートフォリオに占める株式の比率が低くなります。一方で、市場価値が割安と考えられる銘柄が多くあると判断した時には、株式を買い付けることによってポートフォリオに占める株式の比率が高まる場合があります。

(注) 組入比率が変化する事例は上記に限られません。証券投資信託は、法令上、信託財産の総額の二分の一を超える額を有価証券に対する投資として運用することが求められています。

## 特色

## 3

株式の組入資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

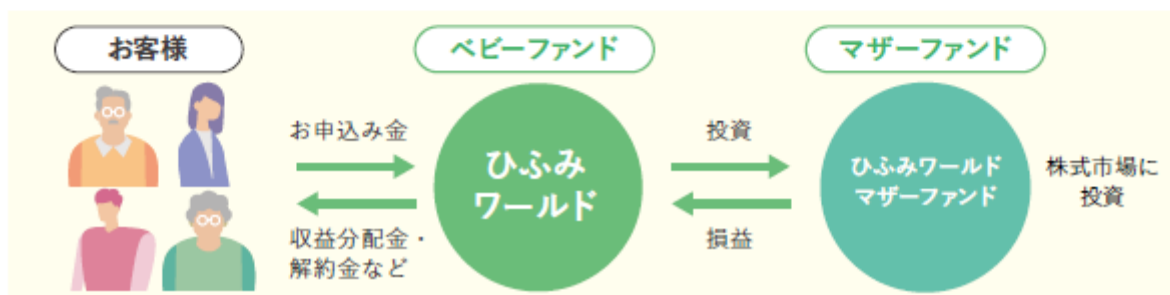
- ファンドで買い付けた株式については、原則として為替ヘッジを行いませんので、株式の組入比率に応じた為替リスクが発生し、ファンドの基準価額に影響を与えます。
- 特色2に記載した現金部分は、原則として円で保有するため為替リスクは発生しませんが、株式を購入するために海外送金し未だ株式の買付を実施していない間、株式を売却したのち円に変換するまでの間、次の買付に充当するために円に変換しない方が有利と判断した場合、その他運用上の判断に基づいて現金を外貨で保有する場合があります。このため、現金部分についても為替リスクが発生します。
- 株式市場に大きな変動があった場合など、当社が必要と判断した場合には株式の組入れ部分についても為替ヘッジを行なう場合があります。このため、結果的に為替ヘッジを行なわなかった方が有利だった場合に、為替変動のメリットを受けられなくなるリスクもあります。

## 特色

## 4

運用はファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて行います。

ファミリーファンド方式とは、ベビーファンド(ひふみワールド)の資金をマザーファンドに投資して、マザーファンドが実際に有価証券に投資することにより、その実質的な運用を行なう仕組みです。

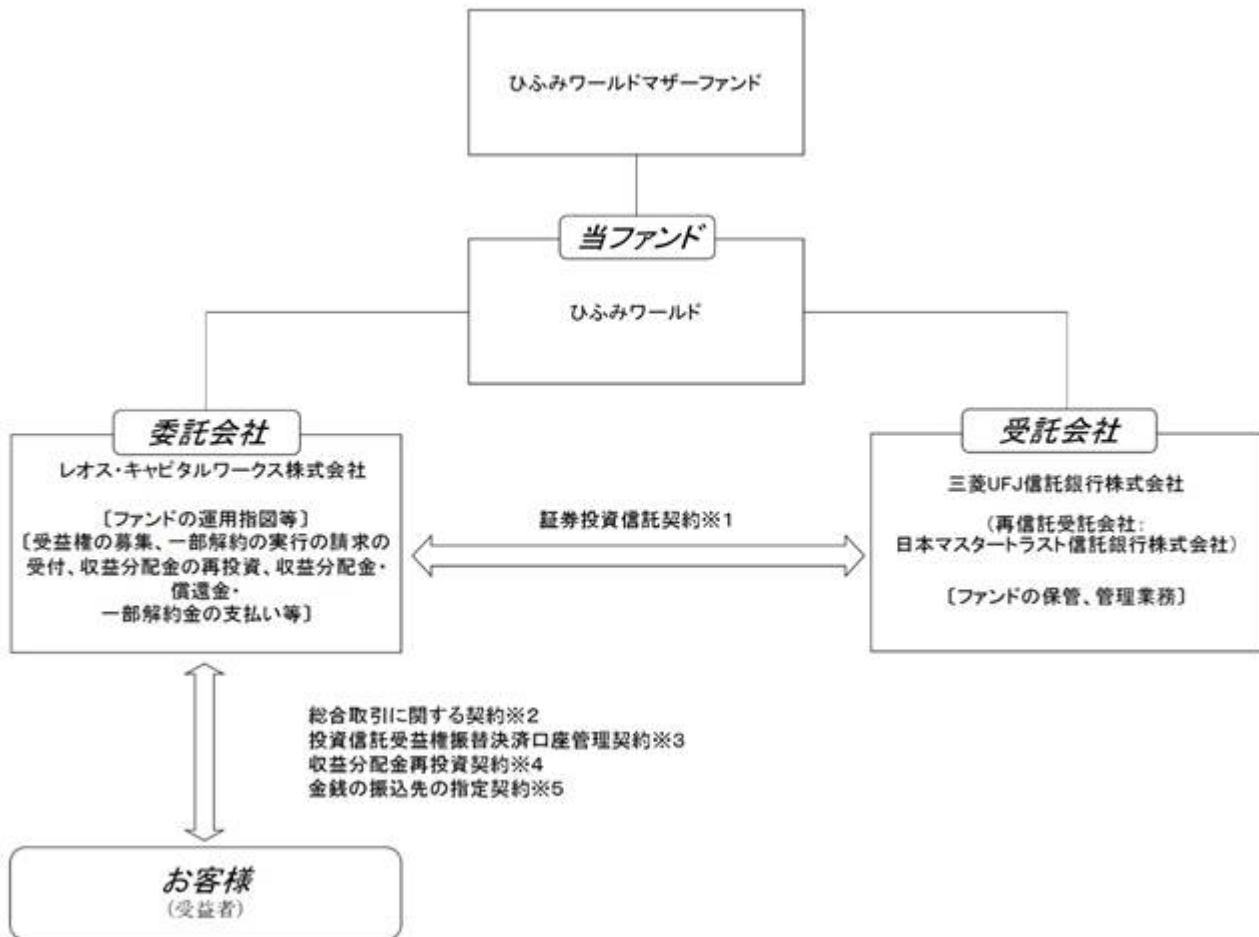


## (2) 【ファンドの沿革】

2019年10月8日 「ひふみワールド」の信託契約締結、設定・運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み



- 1 「証券投資信託契約」とは、投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものです。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めなどの内容が含まれています。
- 2 「総合取引に関する契約」とは、お客様と販売会社が取引を行なう上でサービス等の内容や権利義務関係に関する事項を明確にしたものです。
- 3 「投資信託受益権振替決済口座管理契約」とは、社振法に基づき口座管理機関である販売会社とお客様の権利義務関係に関する事項を明確にしたものです。
- 4 「収益分配金再投資契約」とは、お客様と販売会社が当ファンドの分配金再投資に関するルールなどを定めたものです。
- 5 「金銭の振込先の指定契約」とは、お客様が一部解約金、償還金等をお受取りになる口座を指定する、お客様と販売会社との契約をいいます。

#### 当ファンドの関係法人と関係業務

委託会社：レオス・キャピタルワークス株式会社

信託約款、有価証券届出書および有価証券報告書の作成、信託財産運用指図、目論見書および運用報告書の作成等の業務ならびに受益権の募集、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金の再投資、収益分配金・償還金および一部解約金の支払い、運用報告書の受益者への交付等の業務を行ないます。

委託会社が、自己の発行した当ファンドの受益権を自らが募集するため、レオス・キャピタルワークス株式会社は、販売会社の機能も有しております。

受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

信託財産の保管、管理、信託財産の計算、設定された受益権の振替機関への通知、外国証券を保管管理する外国の保管銀行への指示連絡等の業務を行ないます。

受託会社から当ファンドの資産管理業務の委託を受けた再信託受託会社は、日本マスタートラスト信託銀行株式会社です。

#### 委託会社の概況（2023年2月末現在）

## 1. 名称

レオス・キャピタルワークス株式会社

## 2. 本店の所在の場所

東京都千代田区丸の内一丁目11番1号

## 3. 資本金の額

100,000千円

## 4. 会社の沿革

2003年4月 レオス株式会社として設立

2003年8月 投資顧問業登録（関東財務局長第1159号）

2003年9月 レオス・キャピタルワークス株式会社に商号を変更

2007年9月 投資信託委託業認可取得（内閣総理大臣第80号）

2007年9月 金融商品取引業者登録 関東財務局長（金商）第1151号

2009年2月 株式会社ISホールディングスに第三者割当増資を実施

2009年6月 本社を東京都千代田区丸の内へ移転

2020年6月 SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社（SBIホールディングス株式会社の子会社）が当社株式の過半数を取得

## 5. 大株主の状況

| 株主名                   | 住所                 | 所有株式数      | 比率     |
|-----------------------|--------------------|------------|--------|
| SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社 | 東京都港区六本木1丁目6番1号    | 6,161,700株 | 51.28% |
| 株式会社ISホールディングス        | 東京都千代田区丸の内1丁目11番1号 | 3,051,000株 | 25.39% |
| 遠藤 昭二                 | 千葉県千葉市稲毛区          | 1,427,300株 | 11.88% |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## 基本方針

当ファンドは、受益者の長期的な資産形成に貢献するために、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、マザーファンドの受益証券を通じて日本を除く世界各国の株式等に投資することにより積極運用を行ないます。

## 投資態度

主としてマザーファンドの受益証券に投資します。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

なお、運用成果について目標とするベンチマークは設定しません。

## (2)【投資対象】

主として、日本を除く世界各国の株式等に投資するマザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。

## 投資の対象とする資産の種類（約款第14条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引等に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第20条、第21条および第22条に定めるものに限りません。）

## 八．約束手形

## 二．金銭債権

## 2．次に掲げる特定資産以外の資産

## イ．為替手形

## 有価証券の指図範囲（約款第15条第1項）

委託会社は、信託金を、主としてレオス・キャピタルワークス株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結されたマザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1．株券または新株引受権証書
- 2．国債証券
- 3．地方債証券
- 4．特別の法律により法人の発行する債券
- 5．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6．特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号に定めるものをいいます。）
- 9．特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10．コマーシャル・ペーパー
- 11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 13．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14．投資証券、新投資口予約権証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 15．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 16．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号に定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。）
- 17．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 18．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19．指定金銭信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
- 20．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- 21．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 22．外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものおよび第14号に記載する証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券（投資法人債券および新投資口予約権証券ならびに外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

## 金融商品の指図範囲（約款第15条第2項）

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

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形
- 5．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6．外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

#### その他の留意事項

前記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認める場合は、委託会社は、信託金を前記に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

### （参考）マザーファンドの概要

#### 運用の基本方針

約款第15条に基づき委託会社の定める方針は、次のものとします。

##### 1．基本方針

この投資信託は、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

##### 2．運用方法

###### （1）投資対象

主として、日本を除く世界各国の株式等を主要投資対象とします。

###### （2）投資態度

運用にあたっては、世界各国（日本を除く）の企業の中で、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に投資をします。各国の投資比率については、各国の政治・経済動向の変化や市況動向に基づく相対的魅力度、流動性、市場規模等を勘案しつつ、ポートフォリオを構築します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が一時的にできない場合があります。

###### （3）投資制限

一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%以内、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

株式（新株引受権証券、新株予約権証券、転換社債、転換社債型新株予約権付社債を含みます。）への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

先物取引等は、約款第18条の範囲で行ないます。

スワップ取引は、約款第19条の範囲で行ないます。

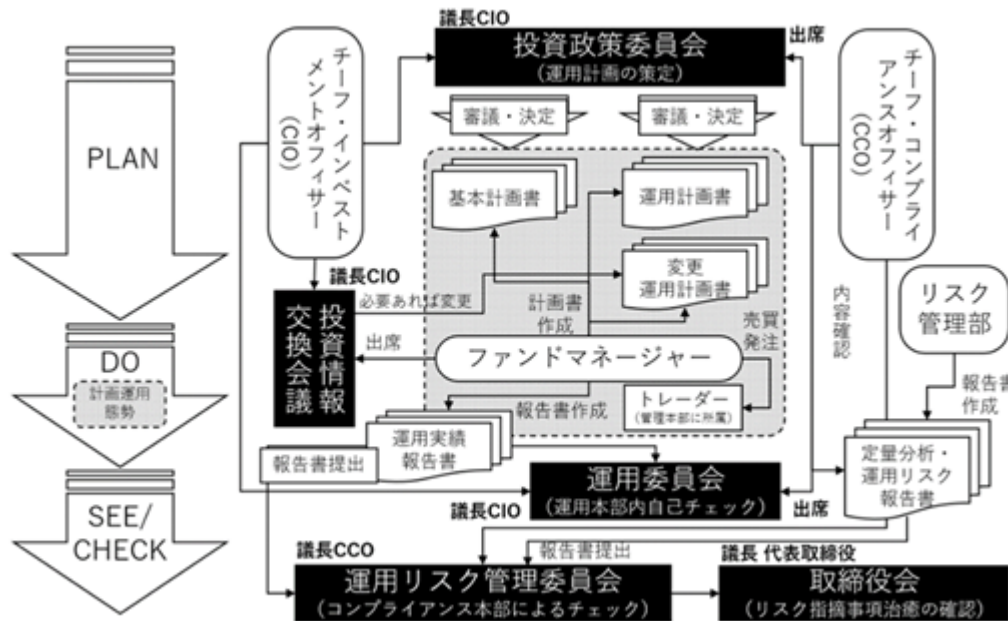
金利先渡取引および為替先渡取引は、約款第20条の範囲で行ないます。

デリバティブ取引は、約款第21条の範囲で行ないます。

### （3）【運用体制】

当ファンドの運用体制は、次のとおりです。

当ファンドの運用執行は、ファンドマネージャーが策定し、投資政策委員会において審議・決定された「運用計画書」にしたがい、ファンドマネージャーが行ないます。また、法令、信託約款および社内規程等の遵守状況については、コンプライアンス本部が、運用リスク管理委員会においてチェックを行なっています。



#### < 取締役会 >

- ・運用リスク管理委員会の報告を受け、必要に応じて運用本部に対し治癒命令を発出します。

#### < チーフ・インベストメントオフィサー（CIO） >

- ・投資政策委員会の委員長として、「基本計画書」（ファンドの諸方針等を定めるものをいいます。）、「運用計画書」、分配政策等を決定します。
- ・運用委員会の委員長となり、主として、運用にかかわる組織運営、ファンドマネージャーの任命・変更および基本的な運用方針の決定、運用状況の把握等を行ないます。

#### < 投資政策委員会 >（10名程度）

- ・代表取締役社長、取締役（社外取締役および会社の業務を執行しない取締役を除く。）、チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）、運用本部長、営業本部長、管理本部長、運用部長、コンプライアンス部長、リスク管理部長等がメンバーとなり、原則として、毎月1回会議を開催します。
- ・「基本計画書」、投資環境の分析、市場動向の見通し等をふまえて、原則として、毎月作成する「運用計画書」等を審議・決定するほか、運用実績や運用リスクの調査分析を行ないます。運用部は、株式戦略部、債券戦略部、未来戦略部の総称です。（以下同じ。）

#### < ファンドマネージャー >

- ・「基本計画書」、「運用計画書」を策定し、投資政策委員会へ提出します。
- ・投資政策委員会において決定された「基本計画書」、「運用計画書」にしたがって運用を行ない、運用実績について「運用実績報告書」を作成し、運用委員会および運用リスク管理委員会に提出します。

#### < 運用委員会 >（7名程度）

- ・チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、運用本部長、運用部長、ファンドマネージャーがメンバーになり、原則として、毎月1回会議を開催します。
- ・ファンドマネージャーが作成した「運用実績報告書」に基づき、運用状況をチェックします。
- ・ファンドの運用実績および運用リスクの調査・分析等チェックします。
- ・チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）は必要と認めた場合には、ファンドマネージャーに運用に関する指示をします。

#### < 運用リスク管理委員会 >（10名程度）

- ・チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）、チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、運用本部長、運用部長、ファンドマネージャー、リスク管理部長、コンプライアンス部長等がメンバーとなり、原則として、月1回開催します。
- ・運用リスク管理委員会は、主に、以下を行ないます。

- \* リスク管理部が作成した「運用リスク報告書」に基づき、当社が運用するファンドのリスクの管理状況のチェック（運用リスクの監視、是正指摘事項の指摘、是正指示、指示事項の治癒状況監視、取締役会報告および「運用ガイドライン」の作成、改廃等）
  - \* 「運用実績報告書」等に基づく、当該ファンドの運用状況のチェック
  - \* 「ブローカーリスト」を決定し、投資政策委員会に報告
  - \* 信託財産等の定量分析および運用リスクの調査・分析のフィードバック
- <投資情報交換会議>（20名程度）
- ・ チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、運用本部長、運用部長、ファンドマネージャー、運用部員等がメンバーとなり、原則として、週1回以上会議を開催します。
  - ・ 信託財産の運用にかかわるあらゆる事項（社会・経済、政治、企業、海外動向等）について討議し、情報を交換します。ファンドマネージャーは、その討議内容を参考にして運用します。
- <チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）>
- ・ コンプライアンス面から、当社の運用業務およびコンプライアンス本部の統括を行ないます。
  - ・ 投資政策委員会および運用リスク管理委員会に出席し、審議内容についてチェックします。
  - ・ コンプライアンス部およびリスク管理部の報告等に基づき、必要に応じて運用にかかわる業務改善を指示・命令します。
- <トレーダー>
- ・ トレーダーは、ファンドマネージャーからファンドに係る有価証券等の売買等の依頼を受け、取引を実行します。
  - ・ トレーダーには、法令諸規則に則り、コンプライアンスに配慮して、発注業務等を行なうことが社内規程で義務付けられています。

#### 委託会社によるファンド関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。  
また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

当社では、信託財産の適正な運用の確保および受益者との利益相反の防止等を目的として、各種社内諸規程を設けております。

当ファンドの運用体制等は、2023年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

年1回の毎決算時に、原則として、次の方針に基づき分配を行ないます。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行なわないことがあります。

収益の分配にあてず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行ないません。

#### （５）【投資制限】

##### 1. 信託約款に定める投資制限

一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%以内、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

株式（新株引受権証券、新株予約権証券、転換社債、転換社債型新株予約権付社債を含みます。）への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。



投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資する株式等の範囲（約款第18条）

- ( ) 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、約款第17条の運用の基本方針の範囲内で、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- ( ) 上記( )の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲（約款第19条）

- ( ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- ( ) 上記( )の信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付けに係る建玉の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該売付けに係る建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ( ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記( )の売付けに係る建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図を行なうこととします。

先物取引等の運用指図・目的（約款第20条）

- ( ) 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場（以下「外国の取引所」といいます。）におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- ( ) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- ( ) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図・目的（約款第21条）

- ( ) 委託会社は、価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- ( ) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として、約款第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについては、この限りではありません。
- ( ) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。
- ( ) 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図・目的（約款第22条）

- ( ) 委託会社は、価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことを指図することができます。

- ( )金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、約款第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについては、この限りではありません。
- ( )金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ( )委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。
- ( )「金利先渡取引は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。)における決済日から一定期間を経過した日(以下「満期日」といいます。)までの期間に係る国内または海外において代表的な利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」といいます。)の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- ( )「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下において同じ。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下において同じ。)を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭、またはその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

#### デリバティブ取引等に係る投資制限(約款第23条)

デリバティブ取引については、一般社団法人投資信託協会の規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### 有価証券の貸付けの指図および範囲(約款第24条)

- ( )委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。
  1. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  2. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- ( )上記( )に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ( )委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

#### 有価証券の空売りの指図および範囲(約款第25条)

- ( )委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、有価証券( )の規定にもとづき信託財産により借入れた有価証券を含みます。)の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- ( )上記( )の売付けの指図は、当該売付けに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ( )信託財産の一部解約等の事由により、上記( )の売付けに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### 有価証券の借入れの指図(約款第26条)

- ( ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- ( ) 上記( )の指図は、当該借入れに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ( ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記( )の借入れに係る有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
- ( ) 上記( )の借入れに係る品借料は、信託財産中から支弁します。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第27条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引の指図および範囲(約款第28条)

- ( ) 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- ( ) 上記( )の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- ( ) 委託会社は、上記( )の限度額を超えることとなった場合には、所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

資金の借入れ(約款第34条)

- ( ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用を行なわないものとします。
- ( ) 上記( )の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
  1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内とします。
  2. 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ( ) 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日、解約代金の入金日もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ( ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は、収益分配金の再投資額を限度とします。
- ( ) 借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

## 2. 法令に基づく投資制限

同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

同一の法人の発行する株式について、次の( )の数が( )の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

- ( ) 委託会社が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数
- ( ) 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

デリバティブ取引の取引制限(金融商品取引法第42条の2第7号、金融商品取引業者等に関する内閣府令第130条第1項第8号)

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

信用リスク集中回避(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2)

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

### 3【投資リスク】

当ファンドは、マザーファンドを通じて株式など値動きのある証券（外国の証券には為替リスクもあります。）に投資いたしますので、基準価額は、大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。これらの運用により生じる利益および損失は、すべてお客様（受益者）に帰属します。

投資信託は預金等とは異なります。

お客様には、当ファンドの内容・リスクを十分にご理解のうえ、ご投資の判断をしていただくよう、よろしくお願い申し上げます。なお、下記のリスクはすべてのリスクを網羅しているわけではありませので、ご注意ください。

当ファンドが有する主なリスクは、次のとおりです。

#### [価格変動リスク]

国内外の株式や公社債を実質的な主要投資対象とする場合、一般に株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動し、また、公社債の価格は発行体の信用力の変動、市場金利の変動等を受けて変動するため、その影響を受け損失を被るリスクがあります。

#### [流動性リスク]

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性のもとでの取引が行なえない、あるいは不利な条件で取引を強いられたり、または取引が不可能となる場合があります。これにより、当該有価証券等を期待する価格で売却あるいは取得できない可能性があり、この場合、不測の損失を被るリスクがあります。

#### [信用リスク]

有価証券等の発行者や有価証券の貸付け等における取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想される場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となるおそれがあります。投資した企業等にこのような重大な危機が生じた場合には、大きな損失が生じるリスクがあります。

#### [為替変動リスク]

外貨建資産を組み入れた場合、当該通貨と円との為替変動の影響を受け、損失が生じることがあります。

#### [カントリーリスク（エマージング市場に関わるリスク）]

当該国・地域の政治・経済情勢や株式を発行している企業の業績、市場の需給等、さまざまな要因を反映して、有価証券等の価格が大きく変動するリスクがあります。エマージング市場（新興国市場）への投資においては、政治・経済的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等の状況によって有価証券等の価格変動が大きくなる場合があります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

#### その他の留意点

##### ファンドの流動性リスクに関する事項

一時に多額の解約があり資金を手当てするために保有資産を大量に売却しなければならない場合や、取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待

できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額が低下し損失を被る可能性や、換金申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

市場の急変時等には、前記の投資方針にしたがった運用ができない場合があります。

コンピューター関係の不慮の出来事に起因する市場リスクやシステム上のリスクが生じる可能性があります。

換金性が制限される場合があります。詳しくは「第二部 ファンド情報 第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」をご覧ください。

当ファンドのお取引において、金融商品取引法第37条の6に規定された「書面による契約の解除」（クーリング・オフ）の適用はありません。

投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。

## 委託会社におけるリスクマネジメント体制 リスク管理関連委員会・関連部門

### パフォーマンスの考査

運用委員会は、ファンドマネージャーが作成した「運用実績報告書」に基づき、ファンドの運用状況をチェックするとともに、運用実績および運用助言状況等の確認を行ないます。運用リスク管理委員会は、リスク管理部が作成した「運用リスク報告書」に基づき、ファンドの運用リスクの調査・分析等を行ないます。

運用部が、ファンドのパフォーマンス状況を投資政策委員会に報告します。投資政策委員会は、運用部からの報告を受けて、ファンドのパフォーマンスに関する考査（分析、評価）を行ない、運用部門にフィードバックします。

運用部は、株式戦略部、債券戦略部、未来戦略部の総称です。（以下同じ。）

### 流動性リスクの管理態勢

運用リスク管理委員会は、流動性リスク管理態勢が適切で効果的であるかどうかを評価する流動性リスク管理担当者をリスク管理部長に任命し、運用リスク管理委員会に対し、流動性リスクに関する管理の状況と必要に応じて適切に追加的な流動性分析等が実施されているのか等について、定期的に報告させ、当社の管理態勢が適切で効果的であることを確認します。

流動性リスク管理担当者は、流動性の程度に応じて階層に分類し、最も流動性が高い階層の閾値の下限と最も流動性の低い階層の閾値の上限を定め、モニタリングを行ないます。モニタリングにおいて上限・下限保有比率超過を確認した場合、運用リスク管理委員会に報告します。

### 運用リスクの管理

リスク管理部は、信託財産の市場リスクや信用リスクのモニタリングや投資制限等に係る管理を行ないます。重要な問題を発見した場合、リスク管理部は、定められた部室長等に対して報告を行ないます。

リスク管理部は、信託財産の運用リスク等の管理状況を適宜運用リスク管理委員会に報告します。リスク管理部は、運用リスクの調査・分析を行ない、運用執行部門その他関連部署へフィードバックし、指摘事項がある場合には速やかに、また運用リスク管理委員会を通じて是正の指示を行なうとともに、是正の効果モニタリング・監視し、取締役会へ報告することにより、適切な管理を行ないます。

### <投資政策委員会>

- ・代表取締役社長、取締役（社外取締役および会社の業務を執行しない取締役を除く。）、チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）、運用本部長、営業本部長、管理本部長、運用部長、コンプライアンス部長、リスク管理部長等がメンバーとなり、原則として、毎月1回会議を開催します。

- ・「基本計画書」（ファンドの諸方針等を定めるものをいいます。）、投資環境の分析、市場動向の見直し等をふまえて、原則として、毎月作成する「運用計画書」等を審議・決定するほか、運用実績の調査分析を行ないます。

#### < 運用委員会 >

- ・チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、運用本部長、運用部長、ファンドマネージャーがメンバーとなり、原則として、毎月1回会議を開催します。
- ・ファンドマネージャーが作成した「運用実績報告書」に基づき、運用状況をチェックします。
- ・ファンドの運用実績および運用リスクの調査・分析等チェックします。
- ・チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）は必要と認めた場合には、ファンドマネージャーに運用に関する指示をします。

#### < 運用リスク管理委員会 >

- ・チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）、チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、運用本部長、運用部長、ファンドマネージャー、リスク管理部長、コンプライアンス部長等がメンバーとなり、原則として、月1回開催します。
- ・運用リスク管理委員会は、主に、以下を行ないます。
  - \* リスク管理部が作成した「運用リスク報告書」に基づき、当社が運用するファンドのリスクの管理状況のチェック（運用リスクの監視、是正指摘事項の指摘、是正指示、指示事項の治癒状況監視、取締役会報告および「運用ガイドライン」の作成、改廃等）
  - \* 「運用実績報告書」等に基づく、当該ファンドの運用状況のチェック
  - \* 「ブローカーリスト」を決定し、投資政策委員会に報告
  - \* 信託財産等の定量分析および運用リスクの調査・分析のフィードバック

#### < リスク管理部 >

運用執行部門から独立したリスク管理部が、信託財産の市場リスクや信用リスクに係る状況のモニタリングや投資制限等に係る管理を行ないます。リスク管理部は、投資制限への抵触などに関する事項について、指摘事項がある場合には速やかに、また運用リスク管理委員会を通じて是正の指示を行なうとともに、是正の効果をモニタリング・監視し、チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）、コンプライアンス部長および運用部長に報告するとともに、結果を運用リスク管理委員会に報告します。

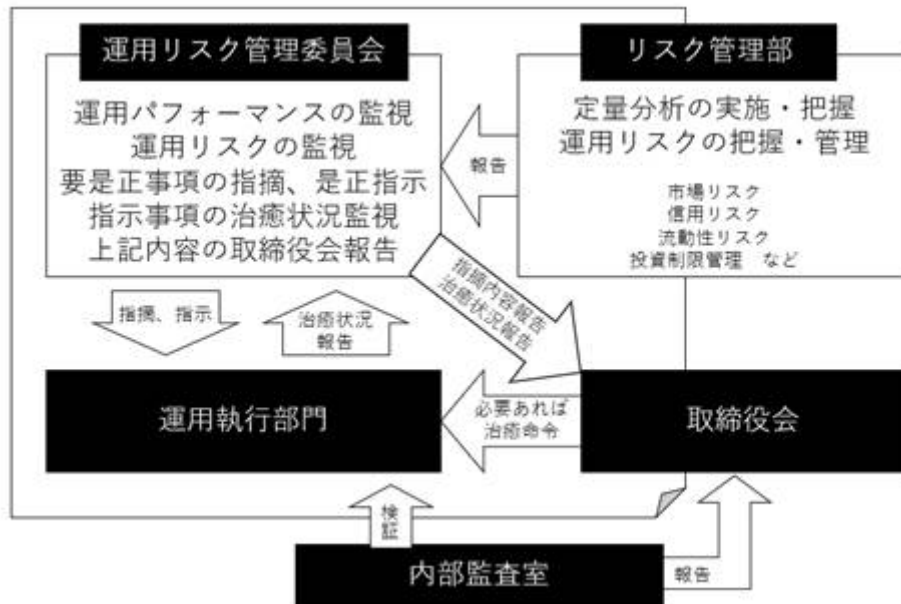
#### < コンプライアンス部 >

コンプライアンス部は、信託財産の運用に係る法令および諸規則の遵守状況ならびに運用業務等の適正な執行の管理を行ないます。運用リスク管理委員会を通じてリスク管理部から投資制限への抵触や法人関係情報等の取得などに関する事項について報告を受けた場合、ファンドマネージャーと運用部長から提出される是正対応方法が適切かどうか判断します。

#### < 内部監査室 >

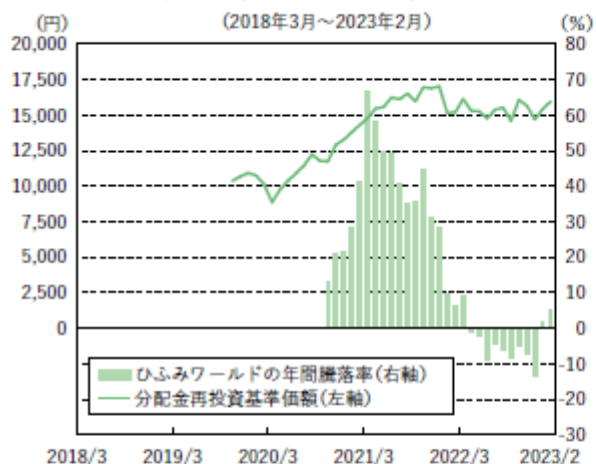
内部監査室は、内部監査の立案およびその実施を通じて、リスク管理体制を含む内部管理態勢の適切性ならびに有効性を検証し、内部管理態勢等の評価および問題点の改善方法の提言等を代表取締役社長および取締役会等に行ないます。

### 運用リスク管理体制図



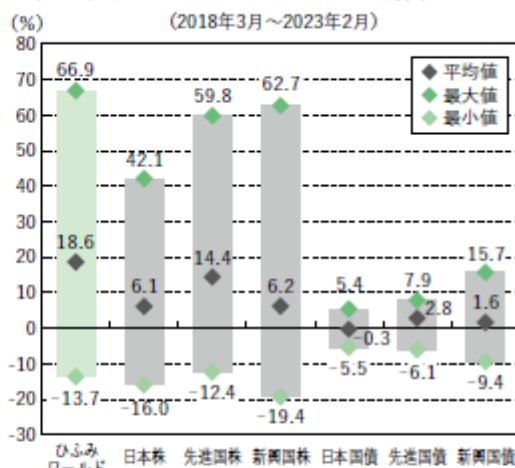
運用リスクに関する管理体制等は、2023年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## &lt; 参考情報 &gt;

ひふみワールドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移

・ ひふみワールドの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みなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※ ひふみワールドは設定日が2019年10月8日であるため、年間騰落率は2020年10月～2023年2月の各月末における直近1年間の騰落率を、分配金再投資基準価額は2019年10月～2023年2月の各月末における価額を表示しております。

ひふみワールドと  
他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

・ 上記5年間の「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、ひふみワールドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。各資産クラスは、ひふみワールドの投資対象を表しているものではありません。

・ ひふみワールドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、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。

※ ひふみワールドは設定日が2019年10月8日であるため、2020年10月～2023年2月の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示しております。

## 各資産クラスの指数

|      |   |   |
|------|---|---|
| 日本株  | 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)                                       | 株式会社 J P X 総研が算出、公表する株価指数で、配当を考慮したものです。TOPIXは、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。  |
| 先進国株 | MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)                             | MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。   |
| 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. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。  |
| 日本国債 | NOMURA-BPI国債  | 野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の指標が日々公表されています。なお、NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。 |
| 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 が開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLC に帰属します。   |
| 新興国債 | JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース) | J.P. Morgan Securities LLC が算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。               |

各資産クラスの指数の騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しております。

株式会社野村総合研究所および各指数のデータソースは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、株式会社野村総合研究所および各指数のデータソースは、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。



## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

ありません。

## (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

## (3)【信託報酬等】

## 信託報酬

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、その純資産総額に年率1.6280%（税抜年率1.4800%）を乗じて得た額とします。

また、信託報酬の配分については、次のとおりとします。下段（ ）内は税抜です。

| 信託報酬率（年率）            |                      |                      |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 合計                   | 委託会社                 |                      | 受託会社                 |
|                      | 運用会社としての機能分          | 販売会社としての機能分          |                      |
| 1.6280%<br>(1.4800%) | 0.8030%<br>(0.7300%) | 0.8030%<br>(0.7300%) | 0.0220%<br>(0.0200%) |

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合にはその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価

販売会社：運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

受託会社：運用財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行の対価

## 資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）

「資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）」とは、お客様の「ためてふやす」目標を応援させていただこうと、5年以上保有していただいている受益権（以下「長期保有受益権」といいます。）に係る信託報酬の一部を当社が還元することにより、信託報酬を実質的に割引くというものです。

当ファンドの信託財産からは、上記の信託報酬をいったん受け取らせていただきますが、長期保有受益権をお持ちのお客様の口座に、当社の自己資金から所定の応援金（還元金）を入金し、当ファンドの受益権の買付資金に充当させていただきます（原則として、現金のまま、お渡しすることはありません。）。お客様の保有受益権口数は自動的に増加することになります。

「資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）」の仕組みは、次のとおりです。

## 1．応援の条件等

買付けから、5年以上継続的に保有されている受益権口数に対して、当該口数に係る資産残高（信託報酬を算出するのと同じ資産残高をいいます。以下同じ。）の年率0.10%、および10年以上継続的に保有されている口数に対して、当該口数に係る資産残高の年率0.25%（以下、前者を含めて「応援率（一部還元率）」といいます。）に相当する応援金によって、次の計算式に基づく買付けを行ないます。

## 2．応援の実務

## イ．権利確定日

買付受渡日（複数の買付けがある場合には、それぞれの買付受渡日）の5年後の応答日および10年後の応答日（以下「権利確定日」といいます。）とします。

たとえば、2023年5月24日が買付受渡日（2023年5月22日に「販売会社」の指定する銀行口座へお振込みいただいて購入申込をした場合、2023年5月23日の基準価額が適用されます。）であった場合、5年後の権利確定日は2028年5月24日、10年後の権利確定日は2033年5月24日となります。なお、うるう日（2月29日）が買付受渡日となったお客様は、5年後10年後の3月1日が権利確定日となります。

## ロ．応援金の計算

権利確定日以降、日々次の算式による計算を行ないます。

$$\text{1日当り応援金} = \text{前日の権利口数} \times \text{前日の1万口当り基準価額} \div 10,000 \times \text{応援率} \\ (\text{一部還元率}) \div 365 \text{日} (\text{うるう年}^1 \text{は366日}) (\text{小数点第6位切捨て})$$

日々計算された応援金は、次の八にしたがい、お客様の口座に入金され、受益権の買付けに充当されます。

- 1 うるう年とは、当ファンドの決算日である2月15日（休日の場合には翌営業日）の翌営業日から翌年の決算日までの間にうるう日を含む1年をいいます（信託報酬を算出する場合のうるう年と同じとなります。）。

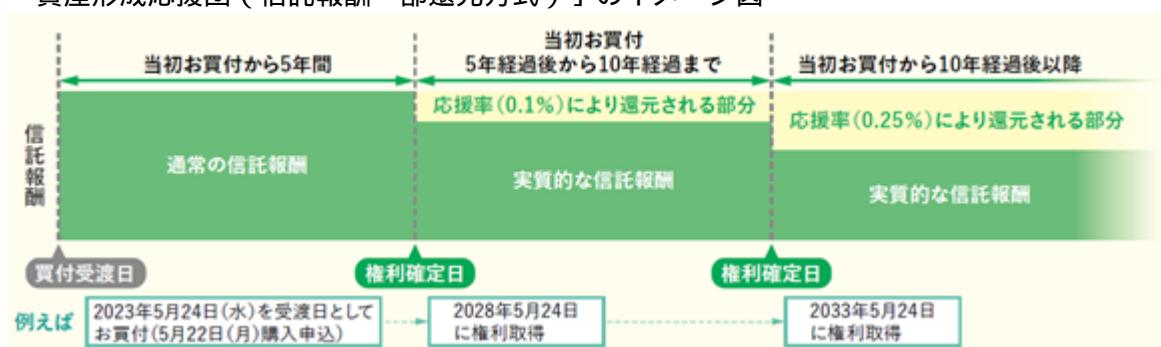
## ハ．応援金による買付時期

毎年4月5日および10月5日（ともに休業日の場合には翌営業日）から数えて4営業日後を応援金による購入申込処理日ならびに「応援金による購入申込日」<sup>2</sup>として年2回、受益権の買付けが行なわれます。

- 2 ニューヨーク証券取引所または香港証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の日の場合には、購入申込処理日の翌営業日を「応援金による購入申込日」とします。

権利確定日から「購入申込処理日」の前日までの日々計算された応援金の合計金額について、「応援金による購入申込日」の翌営業日の基準価額を適用して応援口数（応援金により買い付ける受益権口数）を算出し、その翌営業日にお客様の口座に還元させていただきます。

### 「資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）」のイメージ図



## 3．応援口数の取扱いについて

新規にお買付けいただいた場合と同様の取扱いとさせていただきます。すなわち、「資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）」の適用は、5年経過後となります。

## 4．一部解約時の対応

複数回にわたり当ファンドをご購入いただいているお客様（受益者）が、一部解約をされる場合には、買付約定日が新しい受益権からの解約となります（後入先出法）。

## 5．全部解約時の対応

長期保有受益権をお持ちのお客様が全部解約をされる場合には、例外的に、解約の受渡日までに付与された応援金を後日お支払いいたします。

## 6．応援金に係る税金等

応援金は雑所得となり、課税の対象となります。お客様それぞれのご事情に応じて、ご処理いただく必要がありますので、ご注意ください。

（詳しくは、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金（5）課税上の取扱い」「資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）に係る課税」をご覧ください。）

また、応援金の権利は相続の対象外とさせていただいております。

### 「資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）」に関する用語解説

| 用語                  | 解説                                       |
|---------------------|--|
| 資産形成応援団（信託報酬一部還元方式） | 5年以上保有いただいている受益権に係る信託報酬を実質的に割り引く制度をいいます。 |
| 長期保有受益権             | 5年以上保有していただいている受益権をいいます。                 |

|                |  |
|----------------|--|
| 権利確定日          | 買付受渡日（複数の買付けがある場合には、それぞれの買付受渡日）の5年後の応答日および10年後の応答日をいいます。 |
| 権利口数           | 「資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）」の適用を受けられる受益権口数をいいます。                |
| 応援率<br>（一部還元率） | 5年以上保有の場合の年率0.1%、および10年以上保有の場合の年率0.25%のことをいいます。          |
| 応援金            | 権利口数に係る資産残高に応援率を乗じて算出される金額をいいます。                         |
| 応援口数           | 応援金により買い付けた受益権口数をいいます。                                   |
| 買付約定日          | 購入申込をした翌営業日。基準価額適用日ともいいます。                               |
| 買付受渡日          | お客様の口座において口数が増加する日をいいます。買付約定日（＝基準価額適用日）の翌営業日をいいます。       |

#### （４）【その他の手数料等】

当ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合の当該借入金の利息、租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は、当ファンドから支弁します。なお、これらの費用は、原則として発生の日、当ファンドが実額を負担するため、予めその金額や上限額、計算方法を具体的に記載することはできません。

当ファンドに係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、計算期間を通じて、毎日、信託財産の純資産総額に一定率（年率0.0055%（税抜0.0050%）以内）を乗じて計算し、毎計算期末または信託終了のときに当ファンドから支弁します。

なお、監査費用は監査法人との契約条件の見直しにより変更となる場合があります。

#### （参考）マザーファンドに係る費用

- ・ 組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・ 信託事務の処理に要する諸費用
- ・ 信託財産に関する租税
- ・ 外貨建資産の保管等に要する費用 など

手数料等の合計金額は、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

ご不明の場合には、次の照会先までお問い合わせください。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03-6266-0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

#### （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人のお客様（受益者）に対する課税

##### イ. 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、確定申告は不要となります。特別分配金（元本払戻金）には課税されません。

なお、確定申告を行ない総合課税または申告分離課税を選択することも可能です。申告分離課税を選択した場合、上場株式等の譲渡損との損益通算を行なうことができます。また2037年12月31日までは基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課されます。

当ファンドに配当控除の適用はありません。

なお、外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

#### ロ. 解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益については譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。

また、2037年12月31日までは基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課されます。

#### ハ. 損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等の譲渡益と相殺することができます。申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得との損益通算も可能となります。また、一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式の譲渡損との相殺が可能となります。

#### [源泉徴収を選択する特定口座でのお取引について]

- ・当ファンドの一部解約時および償還時の譲渡所得に対する所得税・地方税については、源泉徴収が行なわれるため確定申告は不要となります。
- ・当ファンドの収益分配金を特定口座に受け入れて、同年に発生した当ファンドの譲渡損失と通算を行なうことができます（確定申告不要）。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

公募株式投資信託は、税法上、少額投資非課税制度「NISA」の適用対象です。

満18歳以上の方を対象とした非課税制度「NISA」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。また、18歳未満の方を対象とした非課税制度「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。なお、「NISA」「ジュニアNISA」ともに、他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは下記照会先にお問合せください。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03-6266-0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

#### 法人のお客様（受益者）に対する課税

法人のお客様が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時及び償還時の個別元本超過額については、配当所得として課税され、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には、課税されません。

また、2037年12月31日までは基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課されます。

なお、外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります

#### 注1 個別元本について

お客様ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等に相当する金額は、含まれません。）がそのお客様の元本（個別元本）にあたります。

お客様が当ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、そのお客様が追加信託を行なうつど、そのお客様の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

お客様が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後のそのお客様の個別元本となります。

## 注2 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」の区分があります。

お客様が収益分配金を受け取る際

イ 当該収益分配金落ち後の基準価額がそのお客様の個別元本と同額の場合またはそのお客様の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ 当該収益分配金落ち後の基準価額がそのお客様の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）に係る課税

資産形成応援団（信託報酬一部還元方式）によるお客様への応援金（還元金）は、雑所得となります。

雑所得は、他の所得と合算し、1年間の総所得を求め、確定申告によって最終的に納める税金を計算します。ただし、年間の給与収入額が2,000万円以下の給与所得者で、かつ給与所得および退職所得以外の所得（雑所得など）の合計額が20万円以下であるお客様の場合には、確定申告をする必要がありません。

税法が改正された場合などには、上記の内容が変更になる場合があります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認されることをおすすめします。

## 5【運用状況】

以下の運用状況は、2023年2月28日現在です。

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。

## (1)【投資状況】

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計(円)        | 投資比率(%) |
|---------------------|----|----------------|---------|
| 親投資信託受益証券           | 日本 | 41,933,001,107 | 99.99   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |    | 5,959,824      | 0.01    |
| 合計(純資産総額)           |    | 41,938,960,931 | 100.00  |

## (参考) ひふみワールドマザーファンド

| 資産の種類               | 国名            | 時価合計(円)         | 投資比率(%) |
|---------------------|---------------|-----------------|---------|
| 株式                  | アメリカ          | 189,072,217,935 | 67.12   |
|                     | ブラジル          | 723,609,238     | 0.26    |
|                     | ドイツ           | 13,483,544,539  | 4.79    |
|                     | イタリア          | 6,933,833,232   | 2.46    |
|                     | フランス          | 5,604,971,600   | 1.99    |
|                     | オランダ          | 4,527,899,515   | 1.61    |
|                     | ベルギー          | 649,723,752     | 0.23    |
|                     | オーストリア        | 1,201,911,554   | 0.43    |
|                     | アイルランド        | 5,241,411,345   | 1.86    |
|                     | イギリス          | 4,097,323,328   | 1.45    |
|                     | スイス           | 10,859,088,855  | 3.86    |
|                     | スウェーデン        | 1,768,691,088   | 0.63    |
|                     | ノルウェー         | 1,758,824,247   | 0.62    |
|                     | デンマーク         | 576,525,405     | 0.20    |
|                     | オーストラリア       | 4,300,899,552   | 1.53    |
|                     | フィリピン         | 5,162,549       | 0.00    |
|                     | 台湾            | 6,121,619,237   | 2.17    |
|                     | 中国            | 13,652,914,807  | 4.85    |
| イスラエル               | 1,355,120,200 | 0.48            |         |
| 小計                  |               | 271,935,291,978 | 96.54   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |               | 9,751,778,146   | 3.46    |
| 合計(純資産総額)           |               | 281,687,070,124 | 100.00  |

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

| 順位 | 国/地域 | 種類            | 銘柄名            | 数量<br>(口数)     | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|---------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | ひふみワールドマザーファンド | 24,908,227,566 | 1.6961            | 42,246,844,775    | 1.6835           | 41,933,001,107   | 99.99           |

## (種類別および業種別投資比率)

| 種類        | 投資比率 (%) |
|-----------|----------|
| 親投資信託受益証券 | 99.99    |
| 合計        | 99.99    |

## (参考) ひふみワールドマザーファンド

| 順位 | 国/地域   | 種類 | 銘柄名                                   | 業種                     | 数量<br>(口数) | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|--------|----|---------------------------------------|------------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | スイス    | 株式 | COMPAGNIE FINANCIERE<br>RICHEMONT SA  | 耐久消費財・アパレル             | 360,172    | 20,759.40         | 7,476,954,617     | 20,744.83        | 7,471,707,631    | 2.65            |
| 2  | アメリカ   | 株式 | PALO ALTO NETWORKS,<br>INC.           | ソフトウェア・サービス            | 279,700    | 23,195.18         | 6,487,693,581     | 25,699.56        | 7,188,169,254    | 2.55            |
| 3  | アメリカ   | 株式 | MOTOROLA SOLUTIONS,<br>INC            | テクノロジー・ハードウェア<br>および機器 | 199,000    | 36,866.35         | 7,336,405,362     | 35,846.61        | 7,133,475,430    | 2.53            |
| 4  | イタリア   | 株式 | FERRARI NV                            | 自動車・自動車部品              | 194,600    | 36,210.61         | 7,046,584,958     | 35,631.20        | 6,933,833,232    | 2.46            |
| 5  | アメリカ   | 株式 | TETRA TECH, INC                       | 商業・専門サービス              | 356,300    | 20,116.85         | 7,167,635,366     | 18,536.79        | 6,604,658,313    | 2.34            |
| 6  | アメリカ   | 株式 | INTUIT INC                            | ソフトウェア・サービス            | 105,600    | 57,527.17         | 6,074,869,163     | 56,252.48        | 5,940,262,374    | 2.11            |
| 7  | ドイツ    | 株式 | DR. ING. H.C. F.<br>PORSCHE AG        | 自動車・自動車部品              | 350,400    | 16,514.46         | 5,786,667,485     | 16,312.00        | 5,715,727,603    | 2.03            |
| 8  | アメリカ   | 株式 | ORACLE CORPORATION                    | ソフトウェア・サービス            | 472,000    | 12,145.63         | 5,732,741,939     | 11,991.58        | 5,660,028,970    | 2.01            |
| 9  | アメリカ   | 株式 | MICROSOFT CORPORATION                 | ソフトウェア・サービス            | 164,600    | 37,104.93         | 6,107,472,482     | 34,104.31        | 5,613,569,887    | 1.99            |
| 10 | アイルランド | 株式 | ACCENTURE PLC                         | ソフトウェア・サービス            | 144,400    | 38,822.69         | 5,605,997,028     | 36,297.86        | 5,241,411,345    | 1.86            |
| 11 | アメリカ   | 株式 | WOLFSPEED, INC                        | 半導体・半導体製造装置            | 517,300    | 11,031.82         | 5,706,762,348     | 9,883.92         | 5,112,954,402    | 1.82            |
| 12 | アメリカ   | 株式 | TYSON FOODS, INC                      | 食品・飲料・タバコ              | 576,900    | 8,301.13          | 4,788,924,032     | 8,235.69         | 4,751,172,619    | 1.69            |
| 13 | アメリカ   | 株式 | SENTINELONE, INC                      | ソフトウェア・サービス            | 2,179,300  | 2,269.89          | 4,946,781,084     | 2,145.83         | 4,676,416,472    | 1.66            |
| 14 | アメリカ   | 株式 | THE HERSHEY CO                        | 食品・飲料・タバコ              | 142,900    | 32,569.23         | 4,654,143,968     | 32,612.86        | 4,660,378,066    | 1.65            |
| 15 | アメリカ   | 株式 | CHOICE HOTELS<br>INTERNATIONAL, INC   | 消費者サービス                | 268,000    | 17,140.77         | 4,593,726,601     | 16,155.10        | 4,329,568,140    | 1.54            |
| 16 | アメリカ   | 株式 | CADENCE DESIGN<br>SYSTEMS, INC        | ソフトウェア・サービス            | 159,100    | 27,141.93         | 4,318,282,607     | 26,336.22        | 4,190,094,098    | 1.49            |
| 17 | ドイツ    | 株式 | INFINEON TECHNOLOGIES<br>AG           | 半導体・半導体製造装置            | 835,020    | 5,182.82          | 4,327,760,361     | 4,889.26         | 4,082,633,309    | 1.45            |
| 18 | アメリカ   | 株式 | BUNGE LTD                             | 食品・飲料・タバコ              | 292,000    | 13,627.54         | 3,979,243,665     | 13,249.91        | 3,868,974,508    | 1.37            |
| 19 | アメリカ   | 株式 | AMAZON.COM, INC                       | 小売                     | 296,000    | 13,592.10         | 4,023,261,896     | 12,782.30        | 3,783,561,037    | 1.34            |
| 20 | 中国     | 株式 | BYD CO LTD -A                         | 自動車・自動車部品              | 721,901    | 5,520.09          | 3,984,964,623     | 5,086.27         | 3,671,786,568    | 1.30            |
| 21 | アメリカ   | 株式 | CARRIER GLOBAL<br>CORPORATION         | 資本財                    | 569,500    | 6,152.57          | 3,503,890,267     | 6,129.39         | 3,490,691,478    | 1.24            |
| 22 | アメリカ   | 株式 | TESLA, INC                            | 自動車・自動車部品              | 120,500    | 28,527.05         | 3,437,509,826     | 28,306.19        | 3,410,896,847    | 1.21            |
| 23 | アメリカ   | 株式 | SERVICENOW INC                        | ソフトウェア・サービス            | 57,000     | 62,895.84         | 3,585,063,194     | 58,426.94        | 3,330,336,042    | 1.18            |
| 24 | アメリカ   | 株式 | WORLD WRESTLING<br>ENTERTAINMENT, INC | メディア・娯楽                | 276,500    | 11,900.24         | 3,290,417,936     | 11,725.74        | 3,242,168,022    | 1.15            |
| 25 | アメリカ   | 株式 | YETI HOLDINGS, INC                    | 耐久消費財・アパレル             | 597,900    | 5,881.27          | 3,516,415,040     | 5,304.60         | 3,171,620,519    | 1.13            |
| 26 | アメリカ   | 株式 | TEXAS INSTRUMENTS INC                 | 半導体・半導体製造装置            | 134,300    | 24,040.43         | 3,228,630,044     | 23,276.98        | 3,126,098,978    | 1.11            |

|    |         |    |                           |             |         |           |               |           |               |      |
|----|---------|----|---------------------------|-------------|---------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 27 | ドイツ     | 株式 | MTU AERO ENGINES AG       | 資本財         | 89,648  | 31,524.97 | 2,826,151,407 | 33,867.66 | 3,036,168,163 | 1.08 |
| 28 | アメリカ    | 株式 | BILL HOLDINGS, INC        | ソフトウェア・サービス | 261,500 | 13,232.18 | 3,460,217,633 | 11,596.22 | 3,032,414,093 | 1.08 |
| 29 | アメリカ    | 株式 | POWERSCHOOL HOLDINGS, INC | 消費者サービス     | 953,300 | 3,207.84  | 3,058,038,543 | 3,136.95  | 2,990,457,581 | 1.06 |
| 30 | オーストラリア | 株式 | MACQUARIE GROUP LTD       | 各種金融        | 167,750 | 17,613.55 | 2,954,673,683 | 17,318.55 | 2,905,187,601 | 1.03 |

## (種類別および業種別投資比率)

| 種類                 | 国内 / 外国 | 業種                     | 投資比率 (%) |
|--------------------|---------|------------------------|----------|
| 株式                 | 外国      | エネルギー                  | 1.93     |
|                    |         | 素材                     | 0.80     |
|                    |         | 資本財                    | 11.16    |
|                    |         | 商業・専門サービス              | 2.87     |
|                    |         | 運輸                     | 0.41     |
|                    |         | 自動車・自動車部品              | 9.48     |
|                    |         | 耐久消費財・アパレル             | 4.79     |
|                    |         | 消費者サービス                | 4.49     |
|                    |         | メディア・娯楽                | 4.74     |
|                    |         | 小売                     | 4.87     |
|                    |         | 食品・生活必需品小売り            | 0.69     |
|                    |         | 食品・飲料・タバコ              | 7.55     |
|                    |         | 家庭用品・パーソナル用品           | 0.40     |
|                    |         | ヘルスケア機器・サービス           | 2.73     |
|                    |         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 1.49     |
|                    |         | 銀行                     | 0.69     |
|                    |         | 各種金融                   | 2.37     |
|                    |         | 保険                     | 1.04     |
|                    |         | 不動産                    | 0.00     |
|                    |         | ソフトウェア・サービス            | 19.57    |
| テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 3.91    |                        |          |
| 公益事業               | 0.57    |                        |          |
| 半導体・半導体製造装置        | 9.93    |                        |          |
| 合計                 |         |                        | 96.53    |

## 【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】

2023年2月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記決算期末の純資産総額の推移は以下の通りです。

| 年月日                    | 純資産総額（円）       |                | 1口当り純資産額（円） |        |
|------------------------|----------------|----------------|-------------|--------|
|                        | 分配落ち           | 分配付き           | 分配落ち        | 分配付き   |
| 第1期計算期間末 (2020年 2月17日) | 11,284,422,613 | 11,284,422,613 | 1.1033      | 1.1033 |
| 第2期計算期間末 (2021年 2月15日) | 24,178,509,269 | 24,178,509,269 | 1.4675      | 1.4675 |
| 第3期計算期間末 (2022年 2月15日) | 38,353,386,182 | 38,353,386,182 | 1.5388      | 1.5388 |
| 第4期計算期間末 (2023年 2月15日) | 42,523,704,940 | 42,523,704,940 | 1.6094      | 1.6094 |
| 2022年 2月末日             | 38,105,040,640 |                | 1.5201      |        |
| 3月末日                   | 41,014,196,866 |                | 1.6134      |        |
| 4月末日                   | 38,984,100,477 |                | 1.5314      |        |
| 5月末日                   | 39,415,798,689 |                | 1.5269      |        |
| 6月末日                   | 38,474,066,623 |                | 1.4775      |        |
| 7月末日                   | 40,180,279,239 |                | 1.5379      |        |
| 8月末日                   | 40,535,080,490 |                | 1.5534      |        |
| 9月末日                   | 38,187,351,055 |                | 1.4601      |        |
| 10月末日                  | 42,158,520,143 |                | 1.6073      |        |
| 11月末日                  | 41,083,000,223 |                | 1.5655      |        |
| 12月末日                  | 38,665,026,254 |                | 1.4695      |        |
| 2023年 1月末日             | 40,885,591,425 |                | 1.5448      |        |
| 2月末日                   | 41,938,960,931 |                | 1.5964      |        |

## 【分配の推移】

| 期       | 計算期間                    | 分配金（円）<br>（1口当り） |
|---------|-------------------------|------------------|
| 第1期計算期間 | 2019年10月 8日～2020年 2月17日 | 0.0000           |
| 第2期計算期間 | 2020年 2月18日～2021年 2月15日 | 0.0000           |
| 第3期計算期間 | 2021年 2月16日～2022年 2月15日 | 0.0000           |
| 第4期計算期間 | 2022年 2月16日～2023年 2月15日 | 0.0000           |

## 【収益率の推移】

| 期       | 計算期間                    | 収益率（％） |
|---------|-------------------------|--------|
| 第1期計算期間 | 2019年10月 8日～2020年 2月17日 | 10.3   |
| 第2期計算期間 | 2020年 2月18日～2021年 2月15日 | 33.0   |
| 第3期計算期間 | 2021年 2月16日～2022年 2月15日 | 4.9    |
| 第4期計算期間 | 2022年 2月16日～2023年 2月15日 | 4.6    |

(注)収益率とは、各計算期間末の基準価額（分配付）から前計算期間末の基準価額（第1期計算期間は設定時1円）を控除した額を前計算期間末の基準価額（第1期計算期間は設定時1円）で除して得た数に100を乗じて得た率です。

## （４）【設定及び解約の実績】

| 期       | 計算期間                    | 設定数量（口）        | 解約数量（口）       |
|---------|-------------------------|----------------|---------------|
| 第1期計算期間 | 2019年10月 8日～2020年 2月17日 | 11,028,069,119 | 799,784,630   |
| 第2期計算期間 | 2020年 2月18日～2021年 2月15日 | 13,046,079,238 | 6,798,480,757 |
| 第3期計算期間 | 2021年 2月16日～2022年 2月15日 | 13,740,771,520 | 5,292,551,146 |
| 第4期計算期間 | 2022年 2月16日～2023年 2月15日 | 6,993,765,836  | 5,496,263,234 |

(注)第1期計算期間の設定数量は、当初募集期間中の設定口数を含みます。

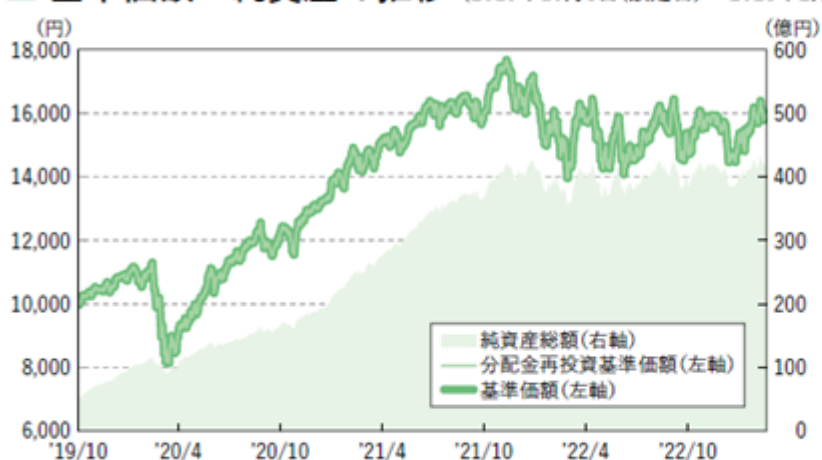
## &lt; 参考情報 &gt;

## 運用実績

2023年2月28日現在

運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
最新の運用実績の一部は、委託会社のホームページでご覧いただくことができます。

## ■ 基準価額・純資産の推移 (2019年10月8日(設定日)～2023年2月28日)



※分配金再投資基準価額は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しております。  
※基準価額は1万口当りの金額です。

## ■ 分配の推移

| 決算期                 | 分配金 |
|---------------------|-----|
| 第4期<br>(2023年2月15日) | 0円  |
| 第3期<br>(2022年2月15日) | 0円  |
| 第2期<br>(2021年2月15日) | 0円  |
| 第1期<br>(2020年2月17日) | 0円  |
| 設定来累計               | 0円  |

※分配金は1万口当たり、税引前です。  
※ひふみワールドは分配金再投資専用の投資信託です。

## ■ 主要な資産(ひふみワールドマザーファンド)の状況

## ● 資産別構成

| 資産の種類     | 国・地域                   | 比率(%)  |
|-----------|------------------------|--------|
| 株式        | アメリカ                   | 67.12  |
|           | 中国                     | 4.85   |
|           | ドイツ                    | 4.79   |
|           | スイス                    | 3.86   |
|           | イタリア                   | 2.46   |
|           | その他                    | 13.47  |
|           | 現金・預金・その他資産<br>(負債控除後) |        |
| 合計(純資産総額) |                        | 100.00 |

## ● 組入上位業種

| 業種               | 比率(%) |
|------------------|-------|
| 1 ソフトウェア・サービス    | 19.57 |
| 2 資本財            | 11.16 |
| 3 半導体・半導体製造装置    | 9.93  |
| 4 自動車・自動車部品      | 9.48  |
| 5 食品・飲料・タバコ      | 7.55  |
| 6 小売             | 4.87  |
| 7 耐久消費財・アパレル     | 4.79  |
| 8 メディア・娯楽        | 4.74  |
| 9 消費者サービス        | 4.49  |
| 10 テクノロジー・ソフトウェア | 3.91  |

## ● 組入上位銘柄

| 銘柄                                 | 種類 | 業種            | 国・地域   | 比率(%) |
|------------------------------------|----|---------------|--------|-------|
| 1 COMPAGNE FINANCIERE RICHEMONT SA | 株式 | 耐久消費財・アパレル    | スイス    | 2.65  |
| 2 PALO ALTO NETWORKS, INC.         | 株式 | ソフトウェア・サービス   | アメリカ   | 2.55  |
| 3 MOTOROLA SOLUTIONS, INC          | 株式 | テクノロジー・ソフトウェア | アメリカ   | 2.53  |
| 4 FERRARI NV                       | 株式 | 自動車・自動車部品     | イタリア   | 2.46  |
| 5 TETRA TECH, INC                  | 株式 | 商業・専門サービス     | アメリカ   | 2.34  |
| 6 INTUIT INC                       | 株式 | ソフトウェア・サービス   | アメリカ   | 2.11  |
| 7 DR. ING. H.C. F. PORSCHE AG      | 株式 | 自動車・自動車部品     | ドイツ    | 2.03  |
| 8 ORACLE CORPORATION               | 株式 | ソフトウェア・サービス   | アメリカ   | 2.01  |
| 9 MICROSOFT CORPORATION            | 株式 | ソフトウェア・サービス   | アメリカ   | 1.99  |
| 10 ACCENTURE PLC                   | 株式 | ソフトウェア・サービス   | アイルランド | 1.86  |

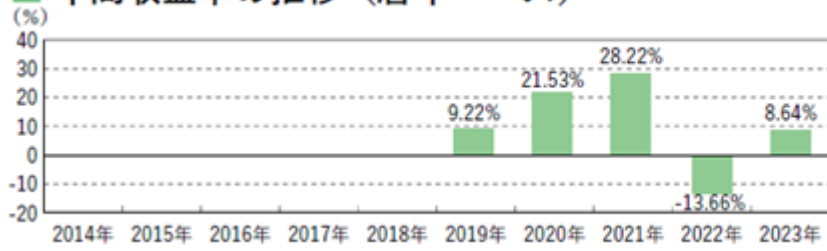
※比率はいずれも、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては合計が100%とされない場合があります。

※国は原則として発行国を表示しています。なお、国には地域が含まれます。

※業種は原則としてGICS(世界産業分類基準)の産業グループ分類に準じて表示しています。

※「組入上位銘柄」は個別銘柄の売買を推奨するものではありません。

## ■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



※収益率は、税引前の分配金を再投資したものと仮定して計算しています。

※2019年はひふみワールドの設定日(2019年10月8日)から年末までの収益率、2023年は2月28日までの収益率を表示しています。

※ひふみワールドにベンチマーク(運用する際に目標とする基準)はありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込取扱場所

当ファンドの受益権は、次のお申込取扱場所において、取得申込みの取扱いをいたします。

< 申込取扱場所 >

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03 - 6266 - 0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

レオス・キャピタルワークス株式会社は、当ファンドの運用を行なう「委託会社」とすると同時に、自らが発行した当ファンドの受益権を自ら募集する「販売会社」の機能も有しております。

#### (2) 申込単位

お申込単位は、「販売会社」が定める単位とします（金額指定のみとさせていただきます。）。詳細については下記の照会先までお問い合わせください。

お買付口数の計算で生ずる1口未満の端数は、切り上げます。

なお、収益分配金を再投資する場合には、1円単位とします。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03 - 6266 - 0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

#### (3) 申込価額

お買付口数の計算に用いる受益権のお申込価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。なお、収益分配金の再投資については、各計算期間終了日の基準価額とします。

当ファンドの基準価額については、「(11) 問い合わせ先」の照会先までお問い合わせ（ホームページおよびお電話）ください。また、当ファンドの基準価額は、原則として、計算日の翌日付けの日本経済新聞朝刊に、1万口当りの価額で掲載されます。

#### (4) 申込方法

次の2種類のご購入方法があります。

「スポット購入」・・・「販売会社」の指定する銀行口座にお振込みいただいて発注していただくことによる購入方法です。なお、銀行への振込手数料は、お客様のご負担となります。

「つみたて購入」・・・お客様からお届けいただいた金融機関の口座から、お客様にあらかじめご指定いただいた金額を、お客様が指定した月にお引落しさせていただくことによる購入方法です。なお、お引落しに係る手数料のお客様のご負担は、ありません。

#### (5) 申込手数料

ありません。

#### (6) 申込受付日

原則として、営業日の15時までとします。

お申込みの際には、直近の投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認ください。なお、お客様が確認されたことを「販売会社」が確認できない場合には、「販売会社」で確認できた日を申込受付日とさせていただきます。

なお、ニューヨーク証券取引所または香港証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の日（販売会社の休業日を除きます。）には、受益権の取得の申込みの受け付けは行ないません。

また、受付時間を過ぎてからの取得のお申込みやニューヨーク証券取引所または香港証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の日のお申込みは、翌営業日のお取扱いとなります。

(7) 取得申込者との間に締結する契約

当ファンドの受益権の取得申込者には、「販売会社」との間で、「総合取引約款」に基づく「総合取引に関する契約」など必要となる所定の契約およびお客様のお取引に応じて、必要となる契約を締結させていただきます。

(8) クーリング・オフ非適用

当ファンドのお取引において、「書面による契約の解除」（クーリング・オフ）の適用は、ありません。

(9) 申込の受付中止および取消

金融商品取引所等における取引停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定にしたがい、「販売会社」の判断で当ファンドの受益権の取得申込みの受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた取得申込みの受け付けを取り消す場合があります。

(10) 振替機関等の口座の提示等

当ファンドの受益権の取得申込者は、「販売会社」に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、「販売会社」は、当該取得申込みの代金のお支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

(11) 問い合わせ先

当ファンドの申込（販売）手続等についてご不明の点がある場合には、次の照会先までお問い合わせください。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03-6266-0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

## 2【換金（解約）手続等】

### （1）換金の申込み

当ファンドのお客様（受益者）は、「販売会社」に対し、その毎営業日に、受益権の換金のお申込みをすることができます。

なお、ニューヨーク証券取引所または香港証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の日（販売会社の休業日を除きます。）には、換金の申込みの受付は行ないません。

申込受付中止日は、販売会社にお問合わせください。

### （2）換金方法

解約（一部解約の実行請求）制度により、ご換金いただけます。「買取請求」のお取扱いはございません。

### （3）換金取扱期間と受付時間

換金のお申込受付時間については、毎営業日の9時から15時までとします（解約請求を受け付けた日を「解約請求受付日」といいます。）。なお、解約請求につきましては、ホームページまたはお電話による受付のみとなります。

受付時間を過ぎてからの換金お申込みやニューヨーク証券取引所または香港証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の日のお申込みは、翌営業日のお扱いとなります。

### （4）大口換金の制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、当ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託会社の判断により換金（一部解約）の金額に制限を設ける場合や換金のご請求（一部解約の実行の請求）の受付時間に制限を設ける場合があります。

### （5）換金の請求単位等

お客様（受益者）には、「販売会社」に、1円以上1円単位の「金額指定」および1口以上1口単位の「口数指定」、または「全額換金」のご指示をもって、換金のご請求をいただきます（「金額指定」の場合、計算時に口座残高がご請求金額に満たない場合には、自動的に「全額換金」として処理されます。）。

### （6）解約価額

換金口数（一部解約口数）の計算には、原則として、換金お申込受付日の翌営業日の基準価額を用います。

なお、税金についての詳細は、「第二部 ファンドの情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金（5）課税上の取扱い」をご覧ください。

当ファンドの基準価額は、「（10）問い合わせ先」の照会先（「販売会社」）にお問い合わせ（ホームページおよびお電話）ください。また、当ファンドの基準価額は、原則として、計算日の翌日付けの日本経済新聞朝刊に、1万口当りの価額で掲載されます。

### （7）信託財産留保額

ありません。

### （8）受渡方法

換金代金は、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。受益権のお引渡しは、振替口座が開設されている振替機関に対して、「販売会社」が当該換金受益権を抹消する申請をすることにより行なうものとします。振替機関は、社振法の規定にしたがい、当該口数の減少の記載を行ないません。

### （9）換金の受付中止および取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定にしたがい、委託会社の判断で換金のご請求（一部解約の実行の請求）の受付を中止すること、およびすでに受け付けた換金のご請求（一部解約の実行の請求）の受付を取り消す場合があります。

また、換金のご請求（一部解約の実行の請求）の受付が中止された場合には、お客様（受益者）は、当該受付中止以前に行なった当日の換金のご請求（一部解約の実行の請求）を撤回できます。ただし、お客様（受益者）がその換金のご請求（一部解約の実行の請求）を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金のご請求（一部解約の実行の請求）を受け付けたものとします。

換金のご請求（一部解約の実行の請求）をされるお客様（受益者）は、その口座が開設されている振替機関等に対してそのお客様（受益者）のご請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい、当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

#### （10）問い合わせ先

当ファンドの換金（解約）手続等についてご不明の点がある場合には、次の照会先までお問い合わせください。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03 - 6266 - 0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

##### 基準価額の計算方法

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における当日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、外国為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

##### 有価証券などの評価基準

信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価します。

当ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

| 対象        | 評価方法                      |
|-----------|---------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。 |

（注）親投資信託受益証券（マザーファンド）に属する資産の評価方法は次のとおりです。

海外株式：原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

外貨建資産：原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。

外国為替取引：原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

##### 基準価額の算出頻度と公表

基準価額は、原則として、委託会社で毎営業日に計算しております。

当ファンドの基準価額については、次の照会先へのお問い合わせ（ホームページおよびお電話）により、ご確認いただけます。また、当ファンドの基準価額は、原則として、計算日の翌日付けの日本経済新聞朝刊に、1万口当りの価額で掲載されます。

|     |   |
|-----|---|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社<br>コミュニケーション・センター<br>03 - 6266 - 0123<br>営業日の9時～17時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---|

## 追加信託金

追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

## (2) 【保管】

当ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項は、ありません。

## (3) 【信託期間】

当ファンドの信託期間は、証券投資信託契約締結日（2019年10月8日）から無期限ですが、下記「(5) その他 信託の終了」の規定に該当する場合には、それぞれの規定に基づく信託終了の日までとします。

## (4) 【計算期間】

原則として、毎年2月16日から翌年2月15日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のときは、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

## (5) 【その他】

## 信託の終了

イ．委託会社は、次の場合、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ解約しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

( ) 信託契約の一部解約により受益権の口数が30億口を下回る事となった場合

( ) この信託契約を解約することがお客様（受益者）のため有利であると認めるとき、もしくはその他やむを得ない事情が発生したとき委託会社は、上記にしたがい信託を終了させる場合には、次の手続により行ないます。

(イ) 委託会社は、あらかじめ解約しようとする旨について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該書面決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れているお客様（受益者）に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

(ロ) 前記(イ)の書面決議において、お客様（受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。））は、受益権の口数に応じて議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れているお客様（受益者）が議決権を行使しないときは、当該知れているお客様（受益者）は、書面決議について賛成するものとみなします。

(ハ) 前記(イ)の書面決議は、議決権を行使することができるお客様（受益者）の議決権の3分の2以上に当る多数をもって行ないます。

(ニ) 前記(イ)から(ハ)までの規定は、次に掲げる場合には、適用しません。

( ) 信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記(イ)から(ハ)までの規定による信託契約の解約の手続を行なうことが困難な場合

( ) 委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべてのお客様（受益者）が書面または電磁的記録により同意の意思表示をした場合

ロ．委託会社が監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき、委託会社は、その命令にしたがい、この信託契約を解約し、信託を終了させます。



八．委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後述の「信託約款の変更」の八の書面決議に反対のお客様（受益者）の議決権の数が3分の2を超えるときに該当する場合を除き、当該委託会社と受託会社との間において、存続します。

二．受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合および解任された場合において、委託会社が新受託会社を選任できないとき、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### 信託約款の変更

イ．委託会社は、お客様（受益者）の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款は、「信託約款の変更」に定める方法以外の方法によって変更することができないものとし、

ロ．委託会社は、前項のうち、重大な事項について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託約款の変更の理由などの事項を定め、当該書面決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れているお客様（受益者）に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

ハ．前項の書面決議において、お客様（受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。））は、受益権の口数に応じて議決権を有し、これを行行使することができます。

なお、知れているお客様（受益者）が議決権を行行使しないときは、当該知れているお客様（受益者）は、書面決議について賛成するものとみなします。

二．上記ロの書面決議は、議決権を行行使することができるお客様（受益者）の議決権の3分の2以上に当る多数をもって行ないます。

ホ．上記ハおよび二の規定は、委託会社が重大な信託約款の変更について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべてのお客様（受益者）が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには、適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記ロから二までの規定による手続を行なうことが困難な場合についても同様とします。

#### 運用報告書等の作成

委託会社は、当ファンドの毎計算期間の末日および償還時に、期中の運用経過、信託財産の内容および有価証券の売買状況などを記載した交付運用報告書を作成し、知れているお客様（受益者）に対して交付します。

委託会社は、運用報告書（全体版）を作成し、電磁的な方法により、お客様（受益者）に提供します。ただし、お客様（受益者）から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

#### 信託財産に関する報告

受託会社は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託会社に提出します。また、受託会社は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託会社に提出します。

#### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

イ．受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社またはお客様（受益者）は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記の規定にしたがい、新受託会社を選任します。

ロ．委託会社が新受託会社を選任することができないときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### 公告

委託会社がお客様（受益者）に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<https://www.rheos.jp/>

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

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約の業務を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により、事業の全部または一部を承継させることがあります。

信託約款に関する疑義の取扱い

信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託会社と受託会社との協議により定めます。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は、次のとおりです。

収益分配金に対する請求権

イ．お客様（受益者）は、持分（受益権口数）に応じて、委託会社が支払いを決定した収益分配金を請求する権利を有します。

ロ．収益分配金は、毎計算期間終了日（決算日）の翌営業日に、「収益分配金再投資契約」に基づいて、税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、毎計算期間終了日（決算日）の基準価額とします。

ハ．原則として、収益分配金は、毎計算期間終了日（決算日）において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されているお客様（受益者）（当該収益分配金に係る計算期間終了日（決算日）以前において一部解約が行なわれた受益権に係るお客様（受益者）を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間終了日（決算日）以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため「販売会社」の名義で記載または記録されている受益権については、原則として、取得申込者とし、）に支払われ、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金に対する請求権

イ．お客様（受益者）は、持分（受益権口数）に応じて、償還金を請求する権利を有します。

ロ．償還金のお支払いは、委託会社において、償還日に振替機関等の振替口座簿に記載または記録されているお客様（受益者）（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権に係るお客様（受益者）を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため「販売会社」の名義で記載または記録されている受益権については、原則として、取得申込者とし、）に、原則として、償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日目（予定）からお支払いします。

ハ．お客様（受益者）が償還金について、支払開始日から10年間その支払いのご請求をされないと権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

換金（解約）請求権

イ．お客様（受益者）は、自己の有する受益権について、換金をご請求になる権利（一部解約実行請求権）を有します。

ロ．一部解約実行請求をなさるお客様（受益者）は、その口座が開設されている振替機関等に対してそのお客様（受益者）のご請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい、当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

ハ．一部解約金は、お客様（受益者）の換金のご請求を受け付けた日から起算して、原則として、5営業日目からお客様（受益者）にお支払いします。

繰上償還および重大な約款変更に関する書面決議権

お客様（受益者）は、「当ファンド」が繰上償還、信託約款の重大な変更または併合（併合にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。）に対して、お持ちの受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。

反対者の買取請求権

「当ファンド」は、お客様（受益者）が一部解約の実行の請求を行なったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該お客様（受益者）に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、重大な約款の変更等を行

なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

#### 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

お客様（受益者）は、委託会社に対し、そのお客様（受益者）に係る信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。ただし、次に掲げる事項の開示請求を行なうことはできません。

イ．他のお客様（受益者）の氏名または名称および住所

ロ．他のお客様（受益者）が有する受益権の内容

### 第3【ファンドの経理状況】

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。  
尚、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4期計算期間（2022年2月16日から2023年2月15日まで）の財務諸表について、東陽監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】  
【ひふみワールド】  
(1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第3期<br>2022年 2月15日現在        | 第4期<br>2023年 2月15日現在        |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                             |                             |
| 流動資産            |                             |                             |
| コール・ローン         | 145,237,316                 | 165,697,669                 |
| 親投資信託受益証券       | 38,566,457,718              | 42,736,959,470              |
| 流動資産合計          | 38,711,695,034              | 42,902,657,139              |
| 資産合計            | 38,711,695,034              | 42,902,657,139              |
| <b>負債の部</b>     |                             |                             |
| 流動負債            |                             |                             |
| 未払解約金           | 38,152,485                  | 45,047,154                  |
| 未払受託者報酬         | 4,313,064                   | 4,498,110                   |
| 未払委託者報酬         | 314,853,224                 | 328,361,845                 |
| 未払利息            | 79                          | 90                          |
| その他未払費用         | 990,000                     | 1,045,000                   |
| 流動負債合計          | 358,308,852                 | 378,952,199                 |
| 負債合計            | 358,308,852                 | 378,952,199                 |
| <b>純資産の部</b>    |                             |                             |
| 元本等             |                             |                             |
| 元本              | <sup>1</sup> 24,924,103,344 | <sup>1</sup> 26,421,605,946 |
| 剰余金             |                             |                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 13,429,282,838              | 16,102,098,994              |
| （分配準備積立金）       | 4,813,986,663               | 5,839,464,575               |
| 元本等合計           | 38,353,386,182              | 42,523,704,940              |
| 純資産合計           | <sup>2</sup> 38,353,386,182 | <sup>2</sup> 42,523,704,940 |
| 負債純資産合計         | 38,711,695,034              | 42,902,657,139              |

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

|  | 第3期<br>自 2021年 2月16日<br>至 2022年 2月15日 | 第4期<br>自 2022年 2月16日<br>至 2023年 2月15日 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>営業収益</b>                                |                                       |                                       |
| 受取利息                                       | -                                     | 202                                   |
| 有価証券売買等損益                                  | 1,414,886,207                         | 2,565,361,752                         |
| 営業収益合計                                     | 1,414,886,207                         | 2,565,361,954                         |
| <b>営業費用</b>                                |                                       |                                       |
| 支払利息                                       | 25,930                                | 28,515                                |
| 受託者報酬                                      | 7,628,310                             | 8,741,978                             |
| 委託者報酬                                      | 556,866,307                           | 638,164,128                           |
| その他費用                                      | 990,000                               | 1,045,000                             |
| 営業費用合計                                     | 565,510,547                           | 647,979,621                           |
| 営業利益又は営業損失 ( )                             | 849,375,660                           | 1,917,382,333                         |
| 経常利益又は経常損失 ( )                             | 849,375,660                           | 1,917,382,333                         |
| 当期純利益又は当期純損失 ( )                           | 849,375,660                           | 1,917,382,333                         |
| 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 ( ) | 501,562,033                           | 29,255,334                            |
| 期首剰余金又は期首欠損金 ( )                           | 7,702,626,299                         | 13,429,282,838                        |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                             | 8,001,253,218                         | 3,672,758,794                         |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                    | 8,001,253,218                         | 3,672,758,794                         |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                             | 2,622,410,306                         | 2,946,580,305                         |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                    | 2,622,410,306                         | 2,946,580,305                         |
| 分配金  | 1 -                                   | 1 -                                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( )                           | 13,429,282,838                        | 16,102,098,994                        |

## （ 3 ）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目                 | 期別 | 第4期   |
|--------------------|----|---|
|                    |    | 自 2022年 2月16日<br>至 2023年 2月15日  |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 |    | 親投資信託受益証券<br>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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準     |    | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。  |

## （重要な会計上の見積もりに関する注記）

該当事項はありません。

## （貸借対照表に関する注記）

| 第3期<br>2022年 2月15日現在   | 第4期<br>2023年 2月15日現在   |
|--|--|
| 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>24,924,103,344口                                    | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>26,421,605,946口                                    |
| 2. 当該計算期間の末日における1単位当りの純資産の額<br>1口当りの純資産額 1.5388円<br>(10,000口当りの純資産額 15,388円) | 2. 当該計算期間の末日における1単位当りの純資産の額<br>1口当りの純資産額 1.6094円<br>(10,000口当りの純資産額 16,094円) |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 項目                               | 第3期                            | 第4期                            |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                  | 自 2021年 2月16日<br>至 2022年 2月15日 | 自 2022年 2月16日<br>至 2023年 2月15日 |
| 1. 分配金の計算過程                      |                                |                                |
| 費用控除後の配当等収益額 A                   | 119,617,278円                   | 351,703,961円                   |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 B        | 228,196,349円                   | 1,594,933,706円                 |
| 収益調整金額 C                         | 8,615,296,175円                 | 10,262,634,419円                |
| 分配準備積立金額 D                       | 4,466,173,036円                 | 3,892,826,908円                 |
| 当ファンドの分配対象収益額<br>E=A+B+C+D       | 13,429,282,838円                | 16,102,098,994円                |
| 当ファンドの期末残存口数 F                   | 24,924,103,344口                | 26,421,605,946口                |
| 10,000口当り収益分配対象額<br>G=E/F×10,000 | 5,388円                         | 6,094円                         |
| 10,000口当り分配金額 H                  | - 円                            | - 円                            |
| 収益分配金金額 I=F×H/10,000             | - 円                            | - 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

| 項目                      | 期別 | 第3期  | 第4期  |
|-------------------------|----|--|--|
|                         |    | 自 2021年 2月16日<br>至 2022年 2月15日   | 自 2022年 2月16日<br>至 2023年 2月15日   |
| 1．金融商品に対する取組方針          |    | 当ファンドは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を投資対象として運用することを目的としております。  | 同左   |
| 2．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク |    | 当ファンドは、主として、外国株式に投資する親投資信託受益証券を売買目的で保有しており、株価変動リスク、カントリーリスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク等を有しております。この他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。                                     | 当ファンドは、主として、外国株式に投資する親投資信託受益証券を売買目的で保有しており、価格変動リスク、カントリーリスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク等を有しております。この他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 |
| 3．金融商品に係るリスク管理体制        |    | 当ファンドの委託会社の運用リスク管理委員会において、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行ない、資産配分等の状況を分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を継続し、格付け等の信用度に応じた組入れ制限等の管理、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入れ比率等の管理を行なっております。 | 同左   |

## 2．金融商品の時価等に関する事項

| 項目              | 期別 | 第3期   | 第4期           |
|-----------------|----|---|---------------|
|                 |    | 2022年 2月15日現在   | 2023年 2月15日現在 |
| 1．貸借対照表額、時価及び差額 |    | 貸借対照表上の金融商品は原則として全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。   | 同左            |
| 2．時価の算出方法       |    | 時価の算出方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左            |

## （関連当事者との取引に関する注記）

| 第3期                            | 第4期                            |
|--------------------------------|--------------------------------|
| 自 2021年 2月16日<br>至 2022年 2月15日 | 自 2022年 2月16日<br>至 2023年 2月15日 |
| 該当事項はありません。                    | 該当事項はありません。                    |

## （重要な後発事象に関する注記）



第4期

自 2022年 2月16日

至 2023年 2月15日

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1．元本の移動

| 第3期<br>2022年 2月15日現在 |                 | 第4期<br>2023年 2月15日現在 |                 |
|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況       |                 | 投資信託財産に係る元本の状況       |                 |
| 期首元本額                | 16,475,882,970円 | 期首元本額                | 24,924,103,344円 |
| 期中追加設定元本額            | 13,740,771,520円 | 期中追加設定元本額            | 6,993,765,836円  |
| 期中一部解約元本額            | 5,292,551,146円  | 期中一部解約元本額            | 5,496,263,234円  |

## 2．有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

第3期(自 2021年 2月16日 至 2022年 2月15日)

(単位：円)

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 1,289,815,770     |
| 合計        | 1,289,815,770     |

第4期(自 2022年 2月16日 至 2023年 2月15日)

(単位：円)

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 親投資信託受益証券 | 2,567,766,380     |
| 合計        | 2,567,766,380     |

## 3．デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4) 【附属明細表】

## 1．有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

## 株式以外の有価証券

| 種類        | 通貨  | 銘柄             | 券面総額           | 評価額            | 備考 |
|-----------|-----|----------------|----------------|----------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | ひふみワールドマザーファンド | 25,195,707,741 | 42,736,959,470 |    |
|           |     | 小計             | 25,195,707,741 | 42,736,959,470 |    |
|           |     | 組入時価比率：100.5%  |                | 100.0%         |    |
| 合計        |     |                | 42,736,959,470 |                |    |

(注) 1．比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および小計欄の合計金額に対する比率であります。

2．親投資信託受益証券の券面総額欄には、口数を表示しております。

## 2．デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「ひふみワールドマザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。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、当該マザーファンドの受益証券です。

ひふみワールドマザーファンドの経理状況

マザーファンドの経理状況は参考情報であり、監査証明の対象ではありません。

### ひふみワールドマザーファンド

#### （1）貸借対照表

（単位：円）

|              | 2022年 2月15日現在     | 2023年 2月15日現在     |
|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>資産の部</b>  |                   |                   |
| 流動資産         |                   |                   |
| 預金           | 7,348,154,564     | 2,689,832,329     |
| 金銭信託         | 356,071           | 109,533           |
| コール・ローン      | 6,332,812,431     | 2,427,544,501     |
| 株式           | 249,671,262,151   | 279,725,837,080   |
| 投資証券         | 3,083,028,172     | -                 |
| 未収入金         | -                 | 3,584,654,026     |
| 未収配当金        | 97,351,452        | 61,945,013        |
| 流動資産合計       | 266,532,964,841   | 288,489,922,482   |
| 資産合計         | 266,532,964,841   | 288,489,922,482   |
| <b>負債の部</b>  |                   |                   |
| 流動負債         |                   |                   |
| 未払金          | 3,931,635,084     | 1,266,670,593     |
| 未払利息         | 3,470             | 1,330             |
| 流動負債合計       | 3,931,638,554     | 1,266,671,923     |
| 負債合計         | 3,931,638,554     | 1,266,671,923     |
| <b>純資産の部</b> |                   |                   |
| 元本等          |                   |                   |
| 元本           | 1 164,460,047,868 | 1 169,329,180,861 |
| 剰余金          |                   |                   |
| 剰余金又は欠損金（ ）  | 98,141,278,419    | 117,894,069,698   |
| 元本等合計        | 262,601,326,287   | 287,223,250,559   |
| 純資産合計        | 2 262,601,326,287 | 2 287,223,250,559 |
| 負債純資産合計      | 266,532,964,841   | 288,489,922,482   |

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

| 項目                         | 期別                   | 自 2022年 2月16日<br>至 2023年 2月15日  |
|----------------------------|----------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 株式及び投資証券             | 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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準     | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算 | 原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により計算しております。   |
| 3. 収益及び費用の計上基準             | 受取配当金                | 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。  |
|                            | 有価証券売買等損益            | 約定日基準で計上しております。   |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建資産等の会計処理          | 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。   |

## ( 重要な会計上の見積もりに関する注記 )

該当事項はありません。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

| 2022年 2月15日現在               |                  | 2023年 2月15日現在               |                  |
|-----------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数      | 164,460,047,868口 | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数      | 169,329,180,861口 |
| 2. 当該計算期間の末日における1単位当りの純資産の額 |                  | 2. 当該計算期間の末日における1単位当りの純資産の額 |                  |
| 1口当りの純資産額                   | 1.5967円          | 1口当りの純資産額                   | 1.6962円          |
| (10,000口当りの純資産額             | 15,967円)         | (10,000口当りの純資産額             | 16,962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

| 項目                       | 期別 | 自 2021年 2月16日<br>至 2022年 2月15日   | 自 2022年 2月16日<br>至 2023年 2月15日   |
|--------------------------|----|--|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針          |    | 当ファンドは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を投資対象として運用することを目的としております。  | 同左   |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク |    | 当ファンドは、主として、外国株式を売買目的で保有しており、株価変動リスク、カントリーリスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク等を有しております。この他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましても、信用リスク等を有しております。   | 当ファンドは、主として、外国株式を売買目的で保有しており、価格変動リスク、カントリーリスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク等を有しております。この他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましても、信用リスク等を有しております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        |    | 当ファンドの委託会社の運用リスク管理委員会において、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行ない、資産配分等の状況を分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を継続し、格付け等の信用度に応じた組入れ制限等の管理、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入れ比率等の管理を行なっております。 | 同左   |

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目               | 期別 | 2022年 2月15日現在   | 2023年 2月15日現在 |
|------------------|----|---|---------------|
| 1. 貸借対照表額、時価及び差額 |    | 貸借対照表上の金融商品は原則として全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。   | 同左            |
| 2. 時価の算出方法       |    | 時価の算出方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左            |

## （その他の注記）

## 1．元本の移動

| 2022年 2月15日現在                        |                  | 2023年 2月15日現在                        |                  |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況                       |                  | 投資信託財産に係る元本の状況                       |                  |
| 期首                                   | 2021年 2月16日      | 期首                                   | 2022年 2月16日      |
| 期首元本額                                | 89,939,521,861円  | 期首元本額                                | 164,460,047,868円 |
| 期中追加設定元本額                            | 81,798,649,055円  | 期中追加設定元本額                            | 20,586,613,292円  |
| 期中一部解約元本額                            | 7,278,123,048円   | 期中一部解約元本額                            | 15,717,480,299円  |
| 期末元本額                                | 164,460,047,868円 | 期末元本額                                | 169,329,180,861円 |
| 元本の内訳                                |                  | 元本の内訳                                |                  |
| ひふみワールド                              | 24,153,853,397円  | ひふみワールド                              | 25,195,707,741円  |
| ひふみワールド+                             | 123,505,216,321円 | ひふみワールド+                             | 130,419,833,261円 |
| ひふみワールド年金                            | 575,395円         | ひふみワールド年金                            | 203,575,099円     |
| ひふみワールドファンド F O F s 用<br>（適格機関投資家専用） | 16,800,402,755円  | ひふみワールドファンド F O F s 用<br>（適格機関投資家専用） | 13,510,064,760円  |

（注） 当該親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

## 2．有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

自 2021年 2月16日 至 2022年 2月15日

（単位：円）

| 種類   | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 株式   | 11,078,201,086    |
| 投資証券 | 116,739,231       |
| 合計   | 11,194,940,317    |

自 2022年 2月16日 至 2023年 2月15日

（単位：円）

| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|----|-------------------|
| 株式 | 8,286,655,501     |
| 合計 | 8,286,655,501     |

（注）当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

## 3．デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## （3）附属明細表

## 1．有価証券明細表

株式

| 通貨  | 銘柄                                | 株式数     | 評価額    |               | 備考 |
|-----|-----------------------------------|---------|--------|---------------|----|
|     |                                   |         | 単価     | 金額            |    |
| 米ドル | EOG RESOURCES, INC                | 150,000 | 133.13 | 19,969,500.00 |    |
|     | PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY | 90,000  | 233.72 | 21,034,800.00 |    |
|     | BALL CORP                         | 286,800 | 56.93  | 16,327,524.00 |    |
|     | AMERESCO, INC                     | 250,700 | 55.25  | 13,851,175.00 |    |

|                                      |           |        |               |
|--------------------------------------|-----------|--------|---------------|
| CARRIER GLOBAL CORP                  | 569,500   | 45.13  | 25,701,535.00 |
| CHART INDUSTRIES, INC                | 46,500    | 134.09 | 6,235,185.00  |
| COMFORT SYSTEMS USA, INC             | 40,000    | 122.39 | 4,895,600.00  |
| EMERSON ELECTRIC CO                  | 242,100   | 85.99  | 20,818,179.00 |
| ENOVIS CORP                          | 57,666    | 63.05  | 3,635,841.30  |
| ESAB CORP                            | 46,666    | 59.00  | 2,753,294.00  |
| GENERAC HOLDINGS INC                 | 125,600   | 125.21 | 15,726,376.00 |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC   | 75,000    | 65.19  | 4,889,250.00  |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES, INC           | 28,500    | 212.87 | 6,066,795.00  |
| NUSCALE POWER CORP                   | 220,000   | 10.46  | 2,301,200.00  |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP           | 70,000    | 101.37 | 7,095,900.00  |
| ROPER TECHNOLOGIES, INC              | 30,500    | 426.76 | 13,016,180.00 |
| UNITED RENTALS INC                   | 10,000    | 456.63 | 4,566,300.00  |
| XYLEM INC                            | 181,000   | 107.34 | 19,428,540.00 |
| EXPONENT, INC                        | 86,100    | 105.40 | 9,074,940.00  |
| LEIDOS HOLDINGS, INC                 | 62,300    | 95.25  | 5,934,075.00  |
| TETRA TECH, INC                      | 356,300   | 147.56 | 52,575,628.00 |
| ALLEGiant TRAVEL COMPANY             | 85,200    | 95.36  | 8,124,672.00  |
| BORGWARNER INC                       | 258,100   | 49.69  | 12,824,989.00 |
| DANA INC                             | 318,500   | 18.54  | 5,904,990.00  |
| FERRARI NV                           | 194,600   | 265.61 | 51,687,706.00 |
| MOBILEYE GLOBAL INC                  | 250,000   | 46.95  | 11,737,500.00 |
| TESLA, INC                           | 120,500   | 209.25 | 25,214,625.00 |
| THE GOODYEAR TIRE & RUBBER COMPANY   | 1,066,700 | 11.66  | 12,437,722.00 |
| THOR INDUSTRIES, INC                 | 120,200   | 94.97  | 11,415,394.00 |
| DECKERS OUTDOOR CORP                 | 10,000    | 423.33 | 4,233,300.00  |
| YETI HOLDINGS, INC                   | 597,900   | 43.14  | 25,793,406.00 |
| ARCO PLATFORM LTD                    | 202,700   | 12.57  | 2,547,939.00  |
| CHOICE HOTELS INTERNATIONAL, INC     | 268,000   | 125.73 | 33,695,640.00 |
| POWERSCHOOL HOLDINGS, INC            | 953,300   | 23.53  | 22,431,149.00 |
| SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL    | 245,000   | 72.52  | 17,767,400.00 |
| WYNDHAM HOTELS & RESORTS, INC        | 194,000   | 79.08  | 15,341,520.00 |
| ALPHABET INC                         | 210,000   | 94.95  | 19,939,500.00 |
| LIBERTY MEDIA CORP                   | 85,600    | 64.02  | 5,480,112.00  |
| META PLATFORMS, INC                  | 60,000    | 179.48 | 10,768,800.00 |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE, INC   | 70,700    | 112.09 | 7,924,763.00  |
| THE WALT DISNEY COMPANY              | 100,000   | 107.66 | 10,766,000.00 |
| WORLD WRESTLING ENTERTAINMENT, INC   | 276,500   | 87.29  | 24,135,685.00 |
| ALIBABA GROUP HD ADR                 | 184,000   | 104.22 | 19,176,480.00 |
| AMAZON.COM, INC                      | 296,000   | 99.70  | 29,511,200.00 |
| O'REILLY AUTOMOTIVE, INC             | 23,900    | 861.00 | 20,577,900.00 |
| OLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDINGS, INC | 182,600   | 56.76  | 10,364,376.00 |
| PDD HOLDINGS INC ADR                 | 243,000   | 95.89  | 23,301,270.00 |
| CASEY'S GENERAL STORES, INC          | 68,300    | 220.30 | 15,046,490.00 |
| BRF SA                               | 1,400,000 | 1.27   | 1,778,000.00  |
| BUNGE LTD                            | 292,000   | 99.96  | 29,188,320.00 |
| DARLING INGREDIENTS INC              | 223,000   | 68.37  | 15,246,510.00 |
| THE DUCKHORN PORTFOLIO, INC          | 439,000   | 15.45  | 6,782,550.00  |
| THE HERSHEY CO                       | 142,900   | 238.90 | 34,138,810.00 |
| THE SIMPLY GOOD FOODS COMPANY        | 149,000   | 37.42  | 5,575,580.00  |

|  |           |          |               |
|--|-----------|----------|---------------|
| TYSON FOODS, INC                       | 576,900   | 60.89    | 35,127,441.00 |
| AMN HEALTHCARE SERVICES, INC           | 34,000    | 94.06    | 3,198,040.00  |
| DOXIMITY, INC                          | 172,800   | 33.17    | 5,731,776.00  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP              | 180,165   | 76.59    | 13,798,837.35 |
| OPTION CARE HEALTH INC                 | 370,000   | 28.62    | 10,589,400.00 |
| PROGYNY, INC                           | 156,000   | 33.14    | 5,169,840.00  |
| THE COOPER COMPANIES, INC              | 24,400    | 337.58   | 8,236,952.00  |
| VEEVA SYSTEMS INC                      | 31,900    | 171.93   | 5,484,567.00  |
| AGILENT TECHNOLOGIES, INC              | 62,800    | 153.04   | 9,610,912.00  |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC           | 12,500    | 571.48   | 7,143,500.00  |
| LIVE OAK BANCSHARES, INC               | 413,000   | 35.27    | 14,566,510.00 |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP             | 114,800   | 115.35   | 13,242,180.00 |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES            | 144,800   | 115.35   | 16,702,680.00 |
| MSCI INC                               | 9,800     | 561.82   | 5,505,836.00  |
| S&P GLOBAL INC                         | 12,400    | 364.86   | 4,524,264.00  |
| KINSALE CAPITAL GROUP, INC             | 36,700    | 290.50   | 10,661,350.00 |
| MARKEL CORP                            | 7,500     | 1,347.86 | 10,108,950.00 |
| ACCENTURE PLC                          | 144,400   | 284.77   | 41,120,788.00 |
| AKAMAI TECHNOLOGIES, INC               | 73,800    | 87.79    | 6,478,902.00  |
| ALKAMI TECHNOLOGY, INC                 | 62,500    | 16.18    | 1,011,250.00  |
| BILL.COM HOLDINGS, INC                 | 261,500   | 97.06    | 25,381,190.00 |
| BLACKLINE, INC                         | 60,000    | 72.57    | 4,354,200.00  |
| BLOCK INC                              | 33,300    | 78.80    | 2,624,040.00  |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC            | 167,600   | 199.09   | 33,367,484.00 |
| DOCUSIGN, INC                          | 51,200    | 63.64    | 3,258,368.00  |
| INTUIT INC                             | 105,600   | 421.97   | 44,560,032.00 |
| MANHATTAN ASSOCIATES, INC              | 113,400   | 145.52   | 16,501,968.00 |
| MICROSOFT CORP                         | 202,600   | 272.17   | 55,141,642.00 |
| OLO INC                                | 222,200   | 8.40     | 1,866,480.00  |
| ORACLE CORP                            | 472,000   | 89.09    | 42,050,480.00 |
| PALO ALTO NETWORKS, INC.               | 279,700   | 170.14   | 47,588,158.00 |
| PAYPAL HOLDINGS, INC                   | 57,000    | 77.26    | 4,403,820.00  |
| PROCORE TECHNOLOGIES, INC              | 30,000    | 61.25    | 1,837,500.00  |
| SALESFORCE INC                         | 128,000   | 169.96   | 21,754,880.00 |
| SENTINELONE, INC                       | 2,179,300 | 16.65    | 36,285,345.00 |
| SERVICENOW INC                         | 57,000    | 461.35   | 26,296,950.00 |
| VISA INC                               | 36,200    | 229.39   | 8,303,918.00  |
| WORKDAY, INC                           | 60,900    | 189.54   | 11,542,986.00 |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES, INC             | 51,000    | 185.24   | 9,447,240.00  |
| MOTOROLA SOLUTIONS, INC                | 199,000   | 270.42   | 53,813,580.00 |
| NEXTERA ENERGY, INC                    | 119,000   | 76.03    | 9,047,570.00  |
| ADVANCED MICRO DEVICES, INC            | 71,800    | 85.95    | 6,171,210.00  |
| APPLIED MATERIALS, INC                 | 186,300   | 118.44   | 22,065,372.00 |
| ASML HOLDING NV-NY REG SHS             | 33,500    | 677.48   | 22,695,580.00 |
| INTEL CORP                             | 356,600   | 28.64    | 10,213,024.00 |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC               | 48,000    | 84.88    | 4,074,240.00  |
| QUALCOMM INC                           | 115,400   | 132.34   | 15,272,036.00 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING-ADR | 235,000   | 97.96    | 23,020,600.00 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                  | 134,300   | 176.34   | 23,682,462.00 |
| WOLFSPEED, INC                         | 517,300   | 80.92    | 41,859,916.00 |



|            |  |            |          |                                       |
|------------|--|------------|----------|---------------------------------------|
|            | 米ドル 小計                                 | 21,582,297 |          | 1,683,254,361.65<br>(223,519,346,683) |
| ユーロ        | ALSTOM SA                              | 278,010    | 26.90    | 7,478,469.00                          |
|            | ANDRITZ AG                             | 143,300    | 55.85    | 8,003,305.00                          |
|            | MTU AERO ENGINES AG                    | 89,648     | 218.00   | 19,543,264.00                         |
|            | SCHNEIDER ELECTRIC SE                  | 48,100     | 151.48   | 7,286,188.00                          |
|            | DR. ING. H.C. F. PORSCHE AG            | 350,400    | 114.20   | 40,015,680.00                         |
|            | UNIVERSAL MUSIC GROUP, INC             | 500,500    | 22.66    | 11,341,330.00                         |
|            | HELLOFRESH SE                          | 212,000    | 21.71    | 4,602,520.00                          |
|            | REMY COINTREAU SA                      | 79,900     | 165.10   | 13,191,490.00                         |
|            | BARCO NV                               | 166,652    | 26.26    | 4,376,281.52                          |
|            | INFINEON TECHNOLOGIES AG               | 835,020    | 35.84    | 29,927,116.80                         |
|            | ユーロ 小計                                 | 2,703,530  |          | 145,765,644.32<br>(20,789,096,192)    |
| ポンド        | ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC               | 8,700,000  | 1.0836   | 9,427,320.00                          |
|            | BURFORD CAPITAL LTD                    | 455,419    | 6.86     | 3,124,174.34                          |
|            | ST. JAMES'S PLACE PLC                  | 778,240    | 12.485   | 9,716,326.40                          |
|            | ポンド 小計                                 | 9,933,659  |          | 22,267,820.74<br>(3,602,042,682)      |
| スイスフラン     | SIKA AG                                | 21,000     | 256.40   | 5,384,400.00                          |
|            | ABB LTD                                | 531,500    | 31.11    | 16,534,965.00                         |
|            | ACCELLERON INDUSTRIES AG               | 19,000     | 21.76    | 413,440.00                            |
|            | COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA      | 360,172    | 142.50   | 51,324,510.00                         |
|            | BARRY CALLEBAUT AG                     | 2,694      | 1,926.00 | 5,188,644.00                          |
|            | スイスフラン 小計                              | 934,366    |          | 78,845,959.00<br>(11,358,548,853)     |
| スウェーデンクローナ | AKTIEBOLAGET VOLVO                     | 335,680    | 205.35   | 68,931,888.00                         |
|            | ASSA ABLOY AB                          | 160,000    | 254.70   | 40,752,000.00                         |
|            | HEXAGON AB                             | 210,000    | 119.00   | 24,990,000.00                         |
|            | スウェーデンクローナ 小計                          | 705,680    |          | 134,673,888.00<br>(1,727,865,983)     |
| ノルウェークローネ  | EQUINOR ASA                            | 150,000    | 328.15   | 49,222,500.00                         |
|            | ATLANTIC SAPPHIRE ASA                  | 422,780    | 9.01     | 3,809,247.80                          |
|            | MOWI ASA                               | 465,000    | 177.30   | 82,444,500.00                         |
|            | SALMAR ASA                             | 8,779      | 449.00   | 3,941,771.00                          |
|            | ノルウェークローネ 小計                           | 1,046,559  |          | 139,418,018.80<br>(1,827,770,226)     |
| デンマーククローネ  | DEMANT AS                              | 136,800    | 214.80   | 29,384,640.00                         |
|            | デンマーククローネ 小計                           | 136,800    |          | 29,384,640.00<br>(562,422,009)        |
| オーストラリアドル  | CSL LTD                                | 51,000     | 307.75   | 15,695,250.00                         |
|            | MACQUARIE GROUP LTD                    | 167,750    | 191.66   | 32,150,965.00                         |
|            | オーストラリアドル 小計                           | 218,750    |          | 47,846,215.00<br>(4,434,865,668)      |
| 香港ドル       | FU SHOU YUAN INTERNATIONAL GROUP LTD   | 6,292,000  | 6.25     | 39,325,000.00                         |
|            | TENCENT HOLDINGS LTD                   | 220,000    | 378.60   | 83,292,000.00                         |
|            | HENGAN INTERNATIONAL GROUP COMPANY LTD | 1,764,000  | 37.75    | 66,591,000.00                         |
|            | 香港ドル 小計                                | 8,276,000  |          | 189,208,000.00<br>(3,201,399,360)     |
| フィリピンペソ    | AYALA LAND, INC                        | 73,800     | 28.70    | 2,118,060.00                          |

|             |   |            |          |                                      |
|-------------|---|------------|----------|--------------------------------------|
| フィリピンペソ 小計  |   | 73,800     |          | 2,118,060.00<br>(5,125,281)          |
| 台湾ドル        | LARGAN PRECISION CO LTD                   | 45,000     | 2,225.00 | 100,125,000.00                       |
|             | WISTRON NEWEB CORP                        | 950,000    | 86.70    | 82,365,000.00                        |
|             | WIWYNN CORP                               | 100,000    | 827.00   | 82,700,000.00                        |
|             | EMEMORY TECHNOLOGY INC                    | 251,000    | 1,615.00 | 405,365,000.00                       |
| 台湾ドル 小計     |   | 1,346,000  |          | 670,555,000.00<br>(2,946,217,503)    |
| オフショア人民元    | BYD CO LTD -A                             | 721,901    | 281.97   | 203,554,424.97                       |
|             | GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A              | 501,903    | 34.87    | 17,501,357.61                        |
|             | CHONGQING FULING ZHACAI-A                 | 1,506,915  | 27.43    | 41,334,678.45                        |
|             | BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP | 719,912    | 23.26    | 16,745,153.12                        |
|             | DONG-E-E-JIAOCO LTD-A                     | 373,000    | 45.43    | 16,945,390.00                        |
| オフショア人民元 小計 |   | 3,823,631  |          | 296,081,004.15<br>(5,751,136,640)    |
| 合 計         |   | 50,781,072 |          | 279,725,837,080<br>(279,725,837,080) |

(注) 1. 小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に関わるもので、内書であります。

3. 外貨建有価証券の内訳

| 種類         | 銘柄数      | 組入株式<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|----------|--------------|----------------|
| 米ドル        | 株式 104銘柄 | 77.8         | 79.9%          |
| ユーロ        | 株式 10銘柄  | 7.2          | 7.4%           |
| ポンド        | 株式 3銘柄   | 1.3          | 1.3%           |
| スイスフラン     | 株式 5銘柄   | 4.0          | 4.1%           |
| スウェーデンクローナ | 株式 3銘柄   | 0.6          | 0.6%           |
| ノルウェークローネ  | 株式 4銘柄   | 0.6          | 0.7%           |
| デンマーククローネ  | 株式 1銘柄   | 0.2          | 0.2%           |
| オーストラリアドル  | 株式 2銘柄   | 1.6          | 1.6%           |
| 香港ドル       | 株式 3銘柄   | 1.1          | 1.1%           |
| フィリピンペソ    | 株式 1銘柄   | 0.0          | 0.0%           |
| 台湾ドル       | 株式 4銘柄   | 1.0          | 1.1%           |
| オフショア人民元   | 株式 5銘柄   | 2.0          | 2.1%           |

(注)組入時価比率は純資産に対する比率、合計金額に対する比率は外貨建有価証券の合計金額に対する比率であります。

#### 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

#### 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(2023年2月28日現在)

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 42,072,016,441円 |
| 負債総額           | 133,055,510円    |
| 純資産総額( - )     | 41,938,960,931円 |
| 発行済口数          | 26,270,140,298口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.5964円         |

(参考) ひふみワールドマザーファンド

(2023年2月28日現在)

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 283,906,753,957円 |
| 負債総額           | 2,219,683,833円   |
| 純資産総額( - )     | 281,687,070,124円 |
| 発行済口数          | 167,320,313,109口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.6835円          |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）受益証券の名義書換えの事務等

該当事項は、ありません。

### （2）受益者に対する特典

該当事項は、ありません。

### （3）受益権の譲渡

譲渡制限はありません。

お客様（受益者）は、その保有する受益権を譲渡する場合には、そのお客様（受益者）の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に、振替の申請をするものとします。

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

### （4）受益権の譲渡の対抗要件

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

### （5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

### （6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

### （7）受益証券の発行

受益証券の発行は行ないません。

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額（2023年2月末現在）

|              |             |
|--------------|-------------|
| 資本金の額        | 100,000千円   |
| 会社が発行する株式の総数 | 48,000,000株 |
| 発行済株式の総数     | 12,016,600株 |

最近5年間における資本金の額の増減：

該当事項はありません。

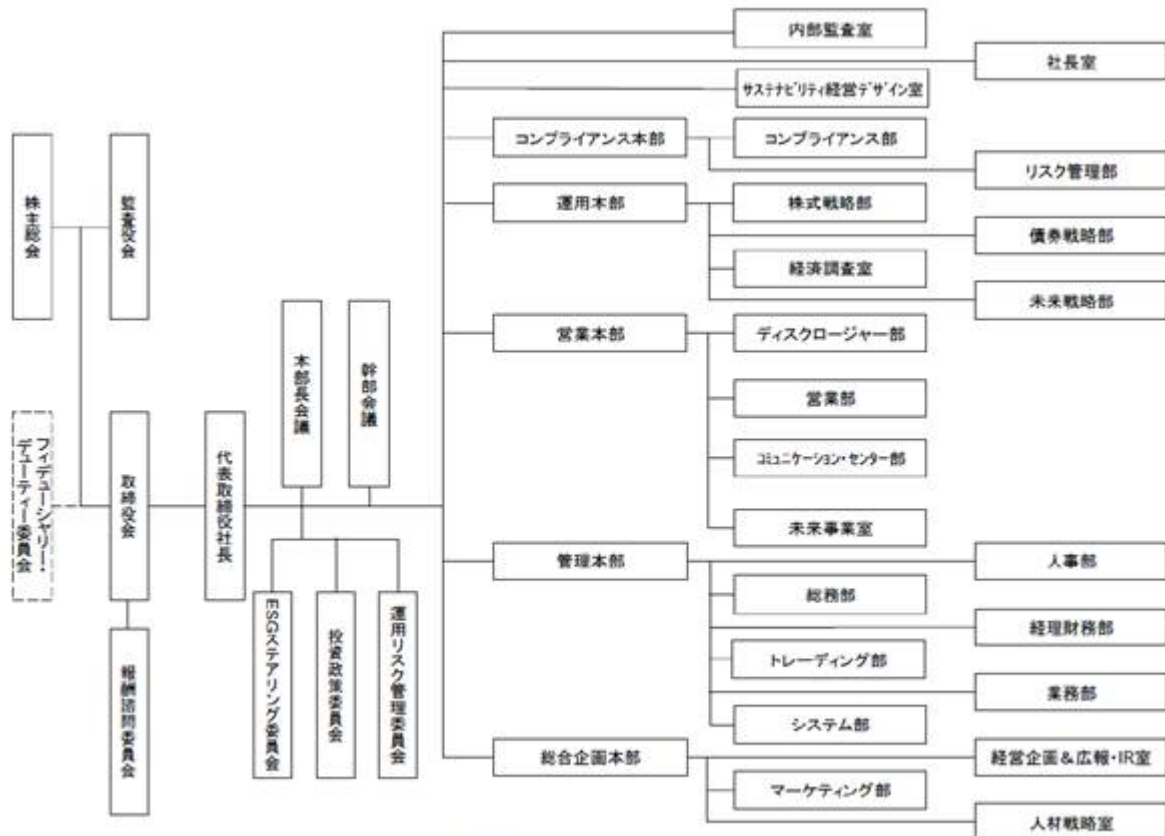
##### (2) 委託会社の機構

会社の意思決定機構

当社の業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は、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ときまでです。

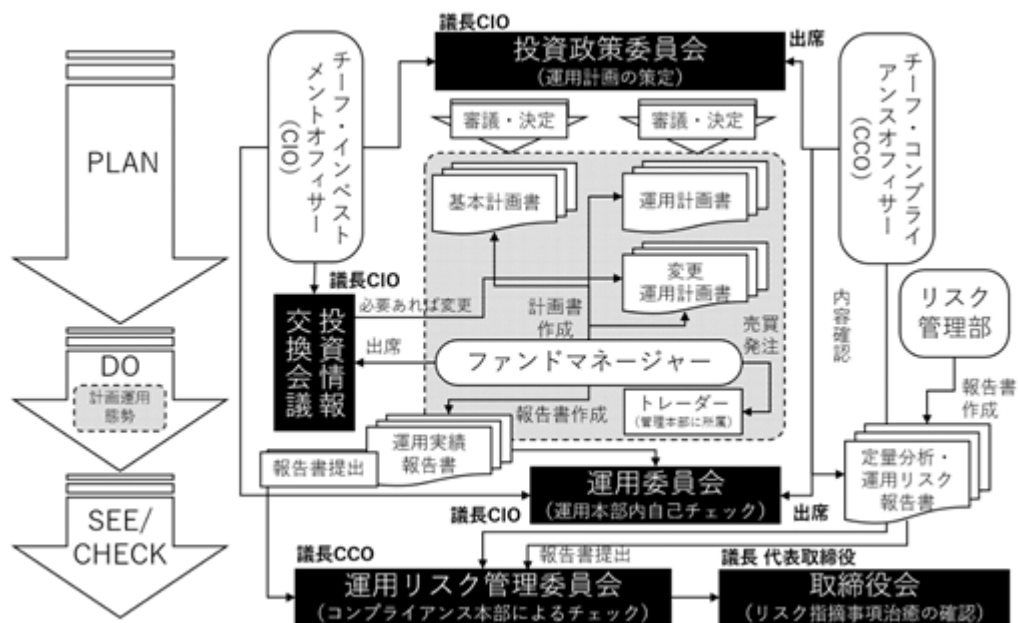
取締役会は、代表取締役若干名を定めます。また、取締役社長を1名定め、必要に応じて役付取締役を若干名定めることができます。代表取締役社長は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい、業務を執行します。

## 組織図



注:フィデューシャリー・デューティー委員会は会社法上の機関ではありませんが、お客様本位の業務運営を実現することを目的とするなかで、取締役会に一定の影響を及ぼす機能を持つため、上記に併録しております。

## 運用の意思決定機構



#### <取締役会>

- ・運用リスク管理委員会の報告を受け、必要に応じて運用本部に対し治癒命令を発出します。

#### <チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）>

- ・投資政策委員会の委員長として、「基本計画書」（ファンドの諸方針等を定めるものをいいます。）、「運用計画書」、分配政策等を決定します。
- ・運用委員会の委員長となり、主として、運用にかかわる組織運営、ファンドマネージャーの任命・変更および基本的な運用方針の決定、運用状況の把握等を行ないます。

#### <投資政策委員会>

- ・代表取締役社長、取締役（社外取締役および会社の業務を執行しない取締役を除く。）、チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）、運用本部長、営業本部長、管理本部長、運用部長、コンプライアンス部長、リスク管理部長等がメンバーとなり、原則として、毎月1回会議を開催します。
- ・「基本計画書」、投資環境の分析、市場動向の見通し等をふまえて、原則として、毎月作成する「運用計画書」等を審議・決定するほか、運用実績や運用リスクの調査分析を行ないます。運用部は、株式戦略部、債券戦略部、未来戦略部の総称です。（以下同じ。）

#### <ファンドマネージャー>

- ・「基本計画書」、「運用計画書」を策定し、投資政策委員会へ提出します。
- ・投資政策委員会において決定された「基本計画書」、「運用計画書」にしたがって運用を行ない、運用実績について「運用実績報告書」を作成し、運用委員会および運用リスク管理委員会に提出します。

#### <運用委員会>

- ・チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、運用本部長、運用部長、ファンドマネージャーがメンバーになり、原則として、毎月1回会議を開催します。
- ・ファンドマネージャーが作成した「運用実績報告書」に基づき、運用状況をチェックします。
- ・ファンドの運用実績および運用リスクの調査・分析等をチェックします。
- ・チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）は必要と認めた場合には、ファンドマネージャーに運用に関する指示をします。

#### <運用リスク管理委員会>

- ・チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）、チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、運用本部長、運用部長、ファンドマネージャー、リスク管理部長、コンプライアンス部長等がメンバーとなり、原則として、月1回開催します。
- ・運用リスク管理委員会は、主に、以下を行ないます。
  - \* リスク管理部が作成した「運用リスク報告書」に基づき、当社が運用するファンドのリスクの管理状況のチェック（運用リスクの監視、是正指摘事項の指摘、是正指示、指示事項の治癒状況監視、取締役会報告および「運用ガイドライン」の作成、改廃等）
  - \* 「運用実績報告書」等に基づく、当該ファンドの運用状況のチェック
  - \* 「ブローカーリスト」を決定し、投資政策委員会に報告
  - \* 信託財産等の定量分析および運用リスクの調査・分析のフィードバック

#### <投資情報交換会議>

- ・チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）、運用本部長、運用部長、ファンドマネージャー、運用部員等がメンバーとなり、原則として、週1回以上会議を開催します。
- ・信託財産の運用にかかわるあらゆる事項（社会・経済、政治、企業、海外動向等）について討議し、情報を交換します。ファンドマネージャーは、その討議内容を参考にして運用します。

#### <チーフ・コンプライアンスオフィサー（CCO）>

- ・コンプライアンス面から、当社の運用業務およびコンプライアンス本部の統括を行ないます。
- ・投資政策委員会および運用リスク管理委員会に出席し、審議内容についてチェックします。
- ・コンプライアンス部およびリスク管理部の報告等に基づき、必要に応じて運用にかかわる業務改善を指示・命令します。

#### <トレーダー>

- ・トレーダーは、ファンドマネージャーからファンドに係る有価証券等の売買等の依頼を受け、取引を実行します。

- ・トレーダーには、法令諸規則に則り、コンプライアンスに配慮して、発注業務等を行なうことが社内規程で義務付けられています。

当社では、信託財産の適正な運用の確保および受益者との利益相反の防止等を目的として、各種社内諸規程を設けております。

上記は、2023年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として、その運用指図（投資運用業）およびその受益権の募集または私募（第二種金融商品取引業）を行なっています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約に係る業務（投資運用業）を行なっています。

2023年2月末現在、当社は下記のとおり、投資信託の運用を行なっています。

| 商品分類      | 本数 | 純資産（百万円）  |
|-----------|----|-----------|
| 追加型株式投資信託 | 13 | 1,027,461 |



### 3【委託会社等の経理状況】

#### (1) 財務諸表の作成方法について

委託会社であるレオス・キャピタルワークス株式会社（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）並びに同規則第2条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。なお、財務諸表の記載金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

#### (2) 中間財務諸表の作成方法について

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）ならびに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。なお、中間財務諸表の記載金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

#### (3) 監査証明について

委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、東陽監査法人の監査を受けております。委託会社の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、東陽監査法人の中間監査を受けております。

## 財務諸表等

## 財務諸表

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(2021年3月31日) | 当事業年度<br>(2022年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部          |                       |                       |
| 流動資産          |                       |                       |
| 現金及び預金        | 1,823,794             | 1,578,574             |
| 顧客分別金信託       | 2,330,000             | 1,510,000             |
| 貯蔵品           | 11,846                | 9,861                 |
| 前払費用          | 96,396                | 119,625               |
| 未収委託者報酬       | 3,036,911             | 3,832,800             |
| 未収投資顧問報酬      | 63,366                | 52,323                |
| その他           | 5,411                 | 26,860                |
| 流動資産合計        | 7,367,726             | 7,130,046             |
| 固定資産          |                       |                       |
| 有形固定資産        |                       |                       |
| 建物            | 153,538               | 160,041               |
| 減価償却累計額       | 50,452                | 61,252                |
| 建物（純額）        | 103,086               | 98,788                |
| 工具、器具及び備品     | 145,166               | 584,786               |
| 減価償却累計額       | 42,973                | 272,015               |
| 工具、器具及び備品（純額） | 102,192               | 312,770               |
| 有形固定資産合計      | 205,279               | 411,559               |
| 無形固定資産        |                       |                       |
| 商標権           | 5,924                 | 5,317                 |
| ソフトウェア        | 319,284               | 306,380               |
| その他無形固定資産     | 38,825                | 64,566                |
| 無形固定資産合計      | 364,034               | 376,264               |
| 投資その他の資産      |                       |                       |
| 投資有価証券        | 769                   | 1,622                 |
| 関係会社株式        | -                     | 130,000               |
| 関係会社出資金       | -                     | 20,000                |
| 関係会社長期貸付金     | -                     | 50,000                |
| 長期前払費用        | 2,529                 | 1,955                 |
| 繰延税金資産        | 121,814               | 193,593               |
| 敷金            | 176,554               | 176,554               |
| その他           | 609                   | 10,861                |
| 投資その他の資産合計    | 302,276               | 584,587               |
| 固定資産合計        | 871,589               | 1,372,411             |
| 資産合計          | 8,239,316             | 8,502,458             |

（単位：千円）

|                 | 前事業年度<br>(2021年3月31日) | 当事業年度<br>(2022年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| <b>流動負債</b>     |                       |                       |
| 短期借入金           | 1,000,000             | -                     |
| 預り金             | 969,206               | 414,193               |
| 未払金             | 481,746               | 420,002               |
| 未払費用            | 1,227,087             | 1,580,020             |
| 未払法人税等          | 228,894               | 517,149               |
| 未払消費税等          | 62,287                | 133,830               |
| 賞与引当金           | 134,087               | 173,275               |
| 役員賞与引当金         | 10,653                | 10,653                |
| 販売促進引当金         | 10,630                | -                     |
| その他             | 202                   | 35,766                |
| 流動負債合計          | 4,124,796             | 3,284,891             |
| <b>固定負債</b>     |                       |                       |
| 退職給付引当金         | 70,179                | 86,954                |
| 資産除去債務          | 81,595                | 85,468                |
| 固定負債合計          | 151,774               | 172,422               |
| 負債合計            | 4,276,570             | 3,457,314             |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| <b>株主資本</b>     |                       |                       |
| 資本金             | 100,000               | 100,000               |
| <b>資本剰余金</b>    |                       |                       |
| 資本準備金           | 100,000               | 100,000               |
| その他資本剰余金        | 300,010               | 300,010               |
| 資本剰余金合計         | 400,010               | 400,010               |
| <b>利益剰余金</b>    |                       |                       |
| 利益準備金           | 1,345                 | 1,345                 |
| <b>その他利益剰余金</b> |                       |                       |
| 繰越利益剰余金         | 3,461,390             | 4,543,788             |
| 利益剰余金合計         | 3,462,735             | 4,545,133             |
| 株主資本合計          | 3,962,745             | 5,045,143             |
| 純資産合計           | 3,962,745             | 5,045,143             |
| 負債純資産合計         | 8,239,316             | 8,502,458             |

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

|            | 前事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|------------|--|--|
| 営業収益       |  |  |
| 委託者報酬      | 6,449,522                              | 9,154,693                              |
| 投資顧問報酬     | 334,428                                | 324,872                                |
| 営業収益合計     | 6,783,951                              | 1 9,479,565                            |
| 営業費用       |  |  |
| 支払手数料      | 2,470,431                              | 3,634,385                              |
| 調査費        | 447,956                                | 577,755                                |
| 営業雑経費      | 220,929                                | 137,880                                |
| 通信費        | 36,964                                 | 37,211                                 |
| 諸会費        | 8,416                                  | 8,873                                  |
| その他        | 175,546                                | 91,795                                 |
| 営業費用合計     | 3,139,317                              | 4,350,020                              |
| 一般管理費      |  |  |
| 給料         | 1,077,639                              | 1,228,687                              |
| 役員報酬       | 204,651                                | 213,469                                |
| 給料・手当      | 555,939                                | 645,097                                |
| 賞与         | 137,346                                | 147,728                                |
| 賞与引当金繰入額   | 130,404                                | 171,915                                |
| 役員賞与       | 22,756                                 | 23,048                                 |
| 役員賞与引当金繰入額 | 10,653                                 | 10,653                                 |
| 退職給付費用     | 15,886                                 | 16,775                                 |
| 法定福利費      | 114,367                                | 138,026                                |
| 広告宣伝費      | 391,310                                | 588,943                                |
| 旅費交通費      | 7,810                                  | 10,502                                 |
| 租税公課       | 5,163                                  | 5,315                                  |
| 不動産賃借料     | 193,742                                | 204,215                                |
| 減価償却費      | 116,124                                | 343,776                                |
| 諸経費        | 472,561                                | 624,428                                |
| 一般管理費合計    | 2,378,719                              | 3,143,896                              |
| 営業利益       | 1,265,913                              | 1,985,648                              |
| 営業外収益      |  |  |
| 受取利息       | 100                                    | 832                                    |
| 為替差益       | -                                      | 3,621                                  |
| 経営管理料      | -                                      | 2 4,644                                |
| 講演、原稿料等収入  | 2,541                                  | 7,040                                  |
| 広告料収入      | -                                      | 7,451                                  |
| 業務委託収入     | 141                                    | 2 5,878                                |
| その他        | 6                                      | 17                                     |

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 営業外収益合計      | 2,789     | 29,486    |
| 営業外費用        |           |           |
| 支払利息         | 1,849     | 1,614     |
| 為替差損         | 832       | -         |
| その他          | 24        | 101       |
| 営業外費用合計      | 2,705     | 1,716     |
| 経常利益         | 1,265,997 | 2,013,419 |
| 特別損失         |           |           |
| 固定資産除却損      | 4,649     | -         |
| 特別損失合計       | 4,649     | -         |
| 税引前当期純利益     | 1,261,348 | 2,013,419 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 442,574   | 738,435   |
| 法人税等調整額      | 30,493    | 71,779    |
| 法人税等合計       | 412,080   | 666,655   |
| 当期純利益        | 849,267   | 1,346,763 |

## (3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021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   | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金       | その他<br>利益剰余金 |
|         |         |         |              |             | 繰越利益<br>剰余金 |              |
| 当期首残高   | 100,000 | 100,000 | 300,010      | 400,010     | 1,345       | 2,900,520    |
| 当期変動額   |         |         |              |             |             |              |
| 剰余金の配当  |         |         |              |             |             | 288,398      |
| 当期純利益   |         |         |              |             |             | 849,267      |
| 当期変動額合計 | -       | -       | -            | -           | -           | 560,869      |
| 当期末残高   | 100,000 | 100,000 | 300,010      | 400,010     | 1,345       | 3,461,390    |

|         | 株主資本        |           | 純資産合計     |
|---------|-------------|-----------|-----------|
|         | 利益剰余金       | 株主資本合計    |           |
|         | 利益剰余金<br>合計 |           |           |
| 当期首残高   | 2,901,866   | 3,401,876 | 3,401,876 |
| 当期変動額   |             |           |           |
| 剰余金の配当  | 288,398     | 288,398   | 288,398   |
| 当期純利益   | 849,267     | 849,267   | 849,267   |
| 当期変動額合計 | 560,869     | 560,869   | 560,869   |
| 当期末残高   | 3,462,735   | 3,962,745 | 3,962,745 |

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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   | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金 | その他<br>利益剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高   | 100,000 | 100,000 | 300,010      | 400,010     | 1,345 | 3,461,390                   |
| 当期変動額   |         |         |              |             |       |                             |
| 剰余金の配当  |         |         |              |             |       | 264,365                     |
| 当期純利益   |         |         |              |             |       | 1,346,763                   |
| 当期変動額合計 | -       | -       | -            | -           | -     | 1,082,397                   |
| 当期末残高   | 100,000 | 100,000 | 300,010      | 400,010     | 1,345 | 4,543,788                   |

|         | 株主資本        |           | 純資産合計     |
|---------|-------------|-----------|-----------|
|         | 利益剰余金       | 株主資本合計    |           |
|         | 利益剰余金<br>合計 |           |           |
| 当期首残高   | 3,462,735   | 3,962,745 | 3,962,745 |
| 当期変動額   |             |           |           |
| 剰余金の配当  | 264,365     | 264,365   | 264,365   |
| 当期純利益   | 1,346,763   | 1,346,763 | 1,346,763 |
| 当期変動額合計 | 1,082,397   | 1,082,397 | 1,082,397 |
| 当期末残高   | 4,545,133   | 5,045,143 | 5,045,143 |

## 注記事項

## (重要な会計方針)

## 1．有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 関係会社株式及び関係会社出資金

## 移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合等への出資については、組合契約等に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎として、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

## (2) その他有価証券（営業投資有価証券を含む。）

## 市場価格のない株式等以外のもの

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より算定しております。）

## 市場価格のない株式等

投資事業有限責任組合出資金については、当該組合の直近の決算書の当社持分割合で評価、その他については移動平均法による原価法

## 2．棚卸資産の評価基準及び評価方法

## 貯蔵品 最終仕入原価法による原価法

## 3．固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、2016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。

主な耐用年数は、次のとおりです。

建物附属設備 8～15年

工具、器具及び備品 2～15年

## (2) 無形固定資産

## ソフトウェア

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）に基づいております。

## 4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 5．引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

従業員の賞与金の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## (2) 役員賞与引当金

役員賞与の支出に備えて、当事業年度における支給見込額に基づき計上しております。

## (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

## 6．収益及び費用の計上基準

当社は投信投資顧問事業を営んでおり、顧客との契約に基づく主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は次のとおりであります。

## (1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識されます。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識し、概ね6ヵ月以内に受領しております。収益は、顧客との契約において約束された対価から値引き取引において顧客に支払われる対価等を控除した金額で測定しております。



## (2) 投資顧問報酬

投資顧問報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき月末純資産価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を対象口座によって年4回、年2回、もしくは毎月受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (3) 成功報酬

成功報酬は対象となるファンド又は口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークを上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益として認識しております。

## (重要な会計上の見積り)

## 繰延税金資産

## (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

|        | 前事業年度   | 当事業年度   |
|--------|---------|---------|
| 繰延税金資産 | 121,814 | 193,593 |

## (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産の認識は、過去の課税所得水準や将来の事業計画に基づく課税所得の発生時期及び金額によって見積っております。当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

## (会計方針の変更)

## (1) 収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。これにより、直販投資信託の一部について、従来、日々の純資産総額に一定の料率を乗じて計算した金額を委託者報酬として収益認識し、また、顧客との契約に基づき5年以上保有する受益権に係る信託報酬に一定の料率を乗じた金額を「資産形成応援団」として営業費用と認識しておりましたが、「資産形成応援団」は信託報酬の実質的な値引きであると認識して営業収益から控除するとともに、同額の返金負債を計上する方法に変更しております。

この結果、当事業年度の委託者報酬は73,541千円減少し、営業費用は73,541千円減少しております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、利益剰余金の当期首残高へ与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載していません。

## (2) 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当事業年度に与える影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7-4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載していません。

## (未適用の会計基準等)

- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第31号)の2021年6月17日の改正は、2019年7月4日の公表時において、「投資信託の時価の算定」に関する検討には、関係者との協議等に一定の期間が必要と考えられるため、また、「貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資」の時価の注記についても、一定の検討を要するため、「時価の算定に関する会計基準」公表後、概ね1年をかけて検討を行うこととされていたものが、改正され、公表されたものです。

(2) 適用予定日

2023年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(表示方法の変更)

(貸借対照表)

前事業年度において、独立掲記していた「前受収益」は金額的重要性が乏しくなったため、当事業年度より「流動負債」の「その他」に含めております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「前受収益」202千円は、「流動負債」の「その他」202千円として組み替えております。

(損益計算書)

前事業年度において、「一般管理費」の「諸経費」に含めていた「広告宣伝費」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「一般管理費」の「諸経費」に表示していた863,871千円は、「広告宣伝費」391,310千円、「諸経費」472,561千円として組み替えております。

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めていた「業務委託収入」は、営業外収益の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外収益」の「その他」に表示していた147千円は、「業務委託収入」141千円、「その他」6千円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、当座貸越契約を締結しております。

この契約に基づく事業年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

|         | 前事業年度<br>(2021年3月31日) | 当事業年度<br>(2022年3月31日) |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 当座貸越極度額 | 15,000,000 千円         | 7,000,000 千円          |
| 借入実行額   | 1,000,000             | -                     |
| 差引額     | 14,000,000            | 7,000,000             |

なお、上記当座貸越契約においては、資金用途に関する審査を借入の条件としているため、必ずしも全額が借入実行されるものではありません。

(損益計算書関係)

1 顧客との契約から生じる収益

営業収益については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載していません。

顧客との契約から生じる収益の金額は、財務諸表「注記事項(収益認識関係)(1)顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

## 2 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

|        | 前事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|--------|--|--|
| 経営管理料  | - 千円                                   | 4,644千円                                |
| 業務委託収入 | -                                      | 5,878千円                                |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類および総数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数(株) | 当事業年度増加<br>株式数(株) | 当事業年度減少<br>株式数(株) | 当事業年度末<br>株式数(株) |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式  | 12,016,600        | -                 | -                 | 12,016,600       |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| (決議)                 | 株式の<br>種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2020年6月29日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式  | 288,398        | 24              | 2020年3月31日 | 2020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期となるもの

| (決議)                 | 株式の<br>種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|----------------|-----------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月28日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式  | 264,365        | 利益<br>剰余金 | 22              | 2021年3月31日 | 2021年6月29日 |

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類および総数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数(株) | 当事業年度増加<br>株式数(株) | 当事業年度減少<br>株式数(株) | 当事業年度末<br>株式数(株) |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式  | 12,016,600        | -                 | -                 | 12,016,600       |

## 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<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月28日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 264,365        | 22              | 2021年3月31日 | 2021年6月29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期となるもの

| (決議)                 | 株式の種類    | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の<br>原資 | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|----------------|-----------|-----------------|------------|------------|
| 2022年6月27日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 396,547        | 利益<br>剰余金 | 33              | 2022年3月31日 | 2022年6月28日 |

## (リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|     | 前事業年度<br>(2021年3月31日) | 当事業年度<br>(2022年3月31日) |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 1年内 | 145,365               | 53,570                |
| 1年超 | 29,073                | 82,553                |
| 合計  | 174,438               | 136,124               |

## (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、資金運用については、短期的な預金等に限定し、金融機関からの借入により資金を調達しております。なお、デリバティブ取引は行わない方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収投資顧問報酬のうち助言契約に基づく債権は、顧客の信用リスクに晒されております。また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されております。

投資有価証券は、主として投資事業組合への出資であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

債務である預り金、未払金及び未払費用は、そのほとんどが6ヶ月以内の支払期日であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については、諸規程等に沿って経理財務部が顧客相手ごとに残高を管理しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、定期的に時価や発行会社の財務状況等の把握を行っております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

各部署からの計画に基づき経理財務部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2021年3月31日）

|     | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)  | 差額(千円) |
|-----|------------------|---------|--------|
| 敷金  | 176,554          | 171,705 | 4,849  |
| 資産計 | 176,554          | 171,705 | 4,849  |

(\*1) 現金及び預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収投資顧問報酬、短期借入金、預り金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費税等は短期間で決済されるものであるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(\*2) 時価算定会計基準等の適用に伴い、当事業年度の期首から、これまで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と区分していたもののうち、敷金については、想定した貸借契約期間に基づき、合理的に見積もった将来キャッシュ・フローを適切な利率で割り引いた現在価値により、時価を算定しております。

(\*3) 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

| 区分        | 貸借対照表計上額<br>(千円) |
|-----------|------------------|
| 非上場株式     | 0                |
| 投資事業組合出資金 | 769              |

これらについては、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積ることが出来ず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、金融商品の時価等に関する事項には含めておりません。

当事業年度（2022年3月31日）

|               | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)  | 差額(千円) |
|---------------|------------------|---------|--------|
| (1) 関係会社長期貸付金 | 50,000           | 50,463  | 463    |
| (2) 敷金        | 176,554          | 170,027 | 6,527  |
| 資産計           | 226,554          | 220,490 | 6,064  |

(\*1) 現金及び預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収投資顧問報酬、預り金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費税等は短期間で決済されるものであるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(\*2) 時価算定会計基準等の適用に伴い、当事業年度の期首から、これまで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と区分していたもののうち、敷金については、想定した貸借契約期間に基づき、合理的に見積もった将来キャッシュ・フローを適切な利率で割り引いた現在価値により、時価を算定しております。

(\*3) 市場価格のない株式等及び組合出資金の貸借対照表計上額は次のとおりであり、上表には含めておりません。

| 区分        | 貸借対照表計上額<br>(千円) |
|-----------|------------------|
| 関係会社株式    | 130,000          |
| 関係会社出資金   | 20,000           |
| 非上場株式     | 0                |
| 投資事業組合出資金 | 1,622            |

関係会社株式及び非上場株式については、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日）第5項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。関係会社出資金及び投資事業組合出資金については、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）第27項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

(注1) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2021年3月31日）

|  | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|--|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
|  |              |                     |                      |              |

|          |           |   |   |   |
|----------|-----------|---|---|---|
| 現金及び預金   | 1,823,794 | - | - | - |
| 顧客分別金信託  | 2,330,000 | - | - | - |
| 未収委託者報酬  | 3,036,911 | - | - | - |
| 未収投資顧問報酬 | 63,366    | - | - | - |
| 合計       | 7,254,072 | - | - | - |

## 当事業年度（2022年3月31日）

|          | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|----------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金   | 1,578,574    | -                   | -                    | -            |
| 顧客分別金信託  | 1,510,000    | -                   | -                    | -            |
| 未収委託者報酬  | 3,832,800    | -                   | -                    | -            |
| 未収投資顧問報酬 | 52,323       | -                   | -                    | -            |
| 合計       | 6,973,697    | -                   | -                    | -            |

## （注2）短期借入金の決算日後の返済予定額

## 前事業年度（2021年3月31日）

|       | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>2年以内<br>(千円) | 2年超<br>3年以内<br>(千円) | 3年超<br>4年以内<br>(千円) | 4年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>(千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 短期借入金 | 1,000,000    | -                   | -                   | -                   | -                   | -           |
| 合計    | 1,000,000    | -                   | -                   | -                   | -                   | -           |

## 当事業年度（2022年3月31日）

該当事項はありません。

## 3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品  
当事業年度（2022年3月31日）

|           | 時価（千円） |         |      |         |
|-----------|--------|---------|------|---------|
|           | レベル1   | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| 関係会社長期貸付金 | -      | 50,463  | -    | 50,463  |
| 敷金        | -      | 170,027 | -    | 170,027 |
| 資産計       | -      | 220,490 | -    | 220,490 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

**関係会社長期貸付金**

関係会社長期貸付金の時価は、一定の期間ごとに分類し、与信管理上の信用リスク区分ごとに、その将来キャッシュ・フローと国債の利回り等適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

**敷金**

敷金の時価は、想定した貸借契約期間に基づき、合理的に見積もった将来キャッシュ・フローを適切な利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1．子会社株式及び子会社出資金

該当事項はありません。

2．その他有価証券

重要性がないため記載を省略しております。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1．子会社株式及び子会社出資金

市場価格がないことから、子会社株式及び子会社出資金の時価を記載しておりません。

| 区分     | 貸借対照表計上額（千円） |
|--------|--------------|
| 子会社株式  | 130,000      |
| 子会社出資金 | 20,000       |
| 計      | 150,000      |

2．その他有価証券

重要性がないため記載を省略しております。

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（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、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付制度を採用しております。退職一時金制度（非積立型制度であります。）では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しております。

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) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

|              | 前事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 退職給付引当金の期首残高 | 63,543千円                               | 70,179千円                               |
| 退職給付費用       | 15,580千円                               | 16,775千円                               |
| 退職給付の支払額     | 8,944千円                                | - 千円                                   |
| その他          | - 千円                                   | - 千円                                   |
| 退職給付引当金の期末残高 | 70,179千円                               | 86,954千円                               |

## (2) 退職給付債務と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

|                     | 前事業年度<br>(2021年3月31日) | 当事業年度<br>(2022年3月31日) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務       | 70,179千円              | 86,954千円              |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 70,179千円              | 86,954千円              |
| 退職給付引当金             | 70,179千円              | 86,954千円              |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 70,179千円              | 86,954千円              |

## (3) 退職給付費用

|                | 前事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|----------------|--|--|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 15,580千円                               | 16,775千円                               |

## (ストック・オプション等関係)

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

## 2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

## (1) スtock・オプションの内容

|                        | 第4回新株予約権   | 第5回新株予約権  |
|------------------------|--|---|
| 付与対象者の区分及び人数           | 当社従業員 18名  | 当社従業員 3名  |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注) | 普通株式 595,200株                                      | 普通株式 15,800株                                      |
| 付与日                    | 2015年12月1日   | 2017年8月1日   |
| 権利確定条件                 | 付与日(2015年12月1日)以降、権利確定日(2017年9月30日)まで継続して勤務していること。 | 付与日(2017年8月1日)以降、権利確定日(2019年6月30日)まで継続して勤務していること。 |
| 対象勤務期間                 | 自 2015年12月1日<br>至 2017年9月30日                       | 自 2017年8月1日<br>至 2019年6月30日                       |
| 権利行使期間                 | 自 2017年10月1日<br>至 2025年8月31日                       | 自 2019年7月1日<br>至 2027年5月31日                       |

(注) 株式数に換算して記載しております。なお、2018年8月29日付株式分割(普通株式1株につき100株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

## (2) スtock・オプションの規模及びその変動状況



当事業年度（2021年3月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。  
ストック・オプションの数

|           | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 |
|-----------|----------|----------|
| 権利確定前 (株) |          |          |
| 前事業年度末    | 584,200  | 15,800   |
| 付与        | -        | -        |
| 失効        | 56,000   | -        |
| 権利確定      | -        | -        |
| 未確定残      | 528,200  | 15,800   |
| 権利確定後 (株) |          |          |
| 前事業年度末    | -        | -        |
| 権利確定      | -        | -        |
| 権利行使      | -        | -        |
| 失効        | -        | -        |
| 未行使残      | -        | -        |

(注) 2018年8月29日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

|                    | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円)         | 32       | 77       |
| 行使時平均株価 (円)        | -        | -        |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | -        | -        |

(注) 2018年8月29日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の価格に換算して記載しております。

### 3. スtock・オプションの公正な評価単価の見積方法

当社は、未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法は、単位当たりの本源的価値の見積によっております。また、単位当たりの本源的価値の算定の基礎となる自社の株式の評価方法は、DCF法、修正簿価純資産法及び類似会社比較法の平均価額をもって総合評価しております。

### 4. スtock・オプションの権利確定数の見積方法

将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

### 5. スtock・オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当事業年度末における本源的価値の合計額及び当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

当事業年度末における本源的価値の合計額 725,529千円

当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額 - 千円

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

#### 1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

#### 2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

##### (1) スtock・オプションの内容

|  | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|--|----------|----------|----------|
|  |          |          |          |

|                        |  |   |  |
|------------------------|--|---|--|
| 付与対象者の区分及び人数           | 当社従業員 18名  | 当社従業員 3名  | 当社従業員 82名  |
| 株式の種類別のストック・オプションの数（注） | 普通株式 595,200株                                      | 普通株式 15,800株                                      | 普通株式 340,000株                                      |
| 付与日                    | 2015年12月1日   | 2017年8月1日   | 2022年1月31日   |
| 権利確定条件                 | 付与日（2015年12月1日）以降、権利確定日（2017年9月30日）まで継続して勤務していること。 | 付与日（2017年8月1日）以降、権利確定日（2019年6月30日）まで継続して勤務していること。 | 付与日（2022年1月31日）以降、権利確定日（2024年1月19日）まで継続して勤務していること。 |
| 対象勤務期間                 | 自 2015年12月1日<br>至 2017年9月30日                       | 自 2017年8月1日<br>至 2019年6月30日                       | 自 2022年1月31日<br>至 2024年1月19日                       |
| 権利行使期間                 | 自 2017年10月1日<br>至 2025年8月31日                       | 自 2019年7月1日<br>至 2027年5月31日                       | 自 2024年1月20日<br>至 2031年12月15日                      |

（注）株式数に換算して記載しております。

（2）ストック・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（2022年3月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

|          | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|----------|----------|----------|----------|
| 権利確定前（株） |          |          |          |
| 前事業年度末   | 528,200  | 15,800   | -        |
| 付与       | -        | -        | 340,000  |
| 失効       | -        | -        | -        |
| 権利確定     | -        | -        | -        |
| 未確定残     | 528,200  | 15,800   | 340,000  |
| 権利確定後（株） |          |          |          |
| 前事業年度末   |          |          |          |
| 権利確定     | -        | -        | -        |
| 権利行使     | -        | -        | -        |
| 失効       | -        | -        | -        |
| 未行使残     | -        | -        | -        |

（注）第4回新株予約権及び第5回新株予約権は2018年8月29日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

|                    | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円)         | 32       | 77       | 1,365    |
| 行使時平均株価 (円)        | -        | -        | -        |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | -        | -        | -        |

(注) 第4回新株予約権及び第5回新株予約権は2018年8月29日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の価格に換算して記載しております。

## 3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当社は、未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法は、単位当たりの本源的価値の見積によっております。また、単位当たりの本源的価値の算定の基礎となる自社の株式の評価方法は、DCF法、修正簿価純資産法及び類似会社比較法の平均価額をもって総合評価しております。

## 4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

## 5. ストック・オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当事業年度末における本源的価値の合計額及び当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

当事業年度末における本源的価値の合計額 854,389千円

当事業年度において権利行使されたストック・オプション  
の権利行使日における本源的価値の合計額 - 千円

## （税効果会計関係）

## 1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | 前事業年度<br>(2021年3月31日) | 当事業年度<br>(2022年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産          |                       |                       |
| 賞与引当金           | 46,380千円              | 59,935千円              |
| 退職給付引当金         | 24,274                | 30,077                |
| 未払費用            | 9,460                 | 13,341                |
| 一括償却資産          | 1,688                 | 2,281                 |
| 役員賞与引当金         | 3,684                 | 3,684                 |
| 未払事業所税          | 1,200                 | 1,348                 |
| 未払事業税等          | 20,696                | 47,738                |
| 資産除去債務          | 28,223                | 29,563                |
| 繰延資産償却          | 35,625                | 28,880                |
| 販売促進引当金         | 3,676                 | -                     |
| その他             | 125                   | 120                   |
| 繰越税金資産小計        | 175,038               | 216,971               |
| 評価性引当額（注）       | 28,349                | -                     |
| 繰延税金資産合計        | 146,689               | 216,971               |
| 繰延税金負債          |                       |                       |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 16,439                | 16,240                |
| 前払費用            | 8,435                 | 7,137                 |
| 繰延税金負債合計        | 24,874                | 23,377                |
| 繰延税金資産の純額       | 121,814               | 193,593               |

（注）評価性引当額が28,349千円減少しております。この減少の主な内容は資産除去債務に係る評価性引当額の減少によるものです。

## 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                   | 前事業年度<br>(2021年3月31日) | 当事業年度<br>(2022年3月31日)   |
|-------------------|-----------------------|---|
| 法定実効税率            | 34.6%                 | 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以下であるため注記を省略しております。 |
| (調整)              |                       |   |
| 住民税均等割            | 0.3                   |   |
| 寄付金の損金不算入額        | -                     |   |
| 中小企業等に係る軽減税率等     | 0.1                   |   |
| 法人税額の特別控除         | 2.0                   |   |
| 評価性引当額の増減         | -                     |   |
| その他               | 0.1                   |   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 32.7                  |   |

## （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

イ 当該資産除去債務の概要

事務所の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

□ 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から7～15年と見積り、割引率は0.000%～1.395%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

八 当該資産除去債務の総額の増減

|                 | 前事業年度<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 期首残高            | 81,193 千円                              | 81,595 千円                              |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | -                                      | 3,467                                  |
| 時の経過による調整額      | 402                                    | 405                                    |
| 見積りの変更による減少額    | -                                      | -                                      |
| 資産除去債務の履行による減少額 | -                                      | -                                      |
| その他増減額（は減少）     | -                                      | -                                      |
| 期末残高            | 81,595                                 | 85,468                                 |

(収益認識関係)

(1) 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、投信投資顧問事業の単一セグメントであり、主要な顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

|      | 当事業年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|------|--|
| 残高報酬 | 9,395,038 千円                           |
| 成功報酬 | 84,281                                 |
| その他  | 245                                    |
| 合計   | 9,479,565                              |

(2) 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、注記事項「(重要な会計方針) 6. 収益及び費用の計上基準」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しています。

(3) 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

(セグメント情報)

当社は、投信投資顧問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)

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

投信投資顧問業の外部顧客へ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. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客へ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金額の90%を超えるため、

記載を省略しております。

### 3．主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

#### 1．製品及びサービスごとの情報

投信投資顧問業の外部顧客へ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．地域ごとの情報

##### （1）営業収益

本邦の外部顧客へ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金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

### 3．主要な顧客ごとの情報

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

#### （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。

## ( 関連当事者情報 )

## 1．関連当事者との取引

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

| 種類          | 会社等の名称     | 所在地   | 資本金<br>(百万円) | 事業の内容    | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                 | 取引の内容                    | 取引金額<br>(千円) | 科目   | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|------------|-------|--------------|----------|--------------------|---|--------------------------|--------------|------|--------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | 株式会社 SBI証券 | 東京都港区 | 48,323       | 金融サービス事業 | -                  | 当社投資信託の募集及び販売ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払<br>(注) | 402,695      | 未払費用 | 277,015      |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

| 種類          | 会社等の名称              | 所在地     | 資本金<br>(百万円) | 事業の内容           | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                 | 取引の内容                     | 取引金額<br>(千円) | 科目            | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|---------------------|---------|--------------|-----------------|--------------------|---|---------------------------|--------------|---------------|--------------|
| 子会社         | レオス・キャピタルパートナーズ株式会社 | 東京都千代田区 | 70           | 投資事業組合財産の管理及び運用 | 所有<br>直接<br>100.0% | 資金の貸付<br>役員の兼任                            | 資金の貸付<br>(注1)             | 110,000      | 関係会社<br>長期貸付金 | 50,000       |
|             |                     |         |              |                 |                    |   | 貸付金の回収                    | 60,000       | -             | -            |
|             |                     |         |              |                 |                    |   | 利息の受取<br>(注1)             | 782          | 未収利息          | 553          |
|             |                     |         |              |                 |                    |   | 設立出資                      | 10,000       | -             | -            |
|             |                     |         |              |                 |                    |   | 増資の引受<br>(注2)             | 120,000      | -             | -            |
| 同一の親会社を持つ会社 | 株式会社 SBI証券          | 東京都港区   | 48,323       | 金融サービス事業        | -                  | 当社投資信託の募集及び販売ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払<br>(注3) | 692,823      | 未払費用          | 328,189      |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(注2) 1株につき10,000円で引き受けたものであります。

(注3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

SBIファイナンシャルサービス株式会社（未上場）

SBIホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）

## （ 1 株当たり情報）

|               | 前事業年度<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日） | 当事業年度<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日） |
|---------------|--|--|
| 1 株当たり純資産額    | 329.77円                                | 419.85円                                |
| 1 株当たり当期純利益金額 | 70.67円                                 | 112.08円                                |

（注）1．潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式は非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので記載しておりません。

2．1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、次のとおりであります。

|  | 前事業年度<br>（自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日）                                    | 当事業年度<br>（自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日）                                    |
|--|---|---|
| 当期純利益金額（千円）                                      | 849,267   | 1,346,763   |
| 普通株主に帰属しない金額（千円）                                 | -   | -   |
| 普通株式に係る当期純利益金額（千円）                               | 849,267   | 1,346,763   |
| 普通株式の期中平均株式数（株）                                  | 12,016,600  | 12,016,600  |
| 希薄化効果を有しないため潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 新株予約権2種類<br>（新株予約権の数5,440個）<br>なお、新株予約権の概要は「（ストック・オプション等関係）」に記載のとおりであります。 | 新株予約権3種類<br>（新株予約権の数8,840個）<br>なお、新株予約権の概要は「（ストック・オプション等関係）」に記載のとおりであります。 |

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。



## 中間財務諸表等

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

| 当中間会計期間      |           |
|--------------|-----------|
| (2022年9月30日) |           |
| 資産の部         |           |
| 流動資産         |           |
| 現金及び預金       | 1,360,746 |
| 顧客分別金信託      | 1,600,000 |
| 貯蔵品          | 8,748     |
| 未収委託者報酬      | 3,726,152 |
| 未収投資顧問報酬     | 48,218    |
| 関係会社短期貸付金    | 50,000    |
| その他          | 132,409   |
| 流動資産合計       | 6,926,276 |
| 固定資産         |           |
| 有形固定資産       |           |
| 建物           | 160,041   |
| 減価償却累計額      | 66,852    |
| 建物（純額）       | 93,188    |
| 器具及び備品       | 712,852   |
| 減価償却累計額      | 441,440   |
| 器具及び備品（純額）   | 271,412   |
| 有形固定資産合計     | 364,601   |
| 無形固定資産       |           |
| 商標権          | 5,013     |
| ソフトウェア       | 320,755   |
| その他無形固定資産    | 51,826    |
| 無形固定資産合計     | 377,594   |
| 投資その他の資産     |           |
| 関係会社株式       | 130,000   |
| 関係会社出資金      | 29,157    |
| 長期前払費用       | 1,194     |
| 繰延税金資産       | 193,174   |
| 敷金           | 176,554   |
| その他          | 13,858    |
| 投資その他の資産合計   | 543,938   |
| 固定資産合計       | 1,286,134 |
| 資産合計         | 8,212,410 |

(単位：千円)

当中間会計期間

(2022年9月30日)

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| 負債の部     |   |           |
| 流動負債     |   |           |
| 預り金      |   | 467,465   |
| 未払費用     |   | 1,570,068 |
| 未払法人税等   |   | 302,607   |
| 賞与引当金    |   | 167,105   |
| 役員賞与引当金  |   | 21,560    |
| その他      | 1 | 286,023   |
| 流動負債合計   |   | 2,814,829 |
| 固定負債     |   |           |
| 退職給付引当金  |   | 93,854    |
| 資産除去債務   |   | 85,677    |
| 固定負債合計   |   | 179,531   |
| 負債合計     |   | 2,994,361 |
| 純資産の部    |   |           |
| 株主資本     |   |           |
| 資本金      |   | 100,000   |
| 資本剰余金    |   |           |
| 資本準備金    |   | 100,000   |
| その他資本剰余金 |   | 300,010   |
| 資本剰余金合計  |   | 400,010   |
| 利益剰余金    |   |           |
| 利益準備金    |   | 1,345     |
| その他利益剰余金 |   |           |
| 繰越利益剰余金  |   | 4,716,693 |
| 利益剰余金合計  |   | 4,718,039 |
| 株主資本合計   |   | 5,218,049 |
| 純資産合計    |   | 5,218,049 |
| 負債純資産合計  |   | 8,212,410 |

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位：千円 )

| 当中間会計期間        |           |
|----------------|-----------|
| ( 自 2022年4月1日  |           |
| 至 2022年9月30日 ) |           |
| 営業収益           |           |
| 委託者報酬          | 4,719,691 |
| 投資顧問報酬         | 108,737   |
| 営業収益合計         | 4,828,428 |
| 営業費用           | 2,302,538 |
| 一般管理費          | 1,671,236 |
| 営業利益           | 854,654   |
| 営業外収益          | 1 19,633  |
| 営業外費用          | 2 1,644   |
| 経常利益           | 872,642   |
| 税引前中間純利益       | 872,642   |
| 法人税、住民税及び事業税   | 302,769   |
| 法人税等調整額        | 419       |
| 法人税等合計         | 303,189   |
| 中間純利益          | 569,453   |

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30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   | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金 | その他<br>利益剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高     | 100,000 | 100,000 | 300,010      | 400,010     | 1,345 | 4,543,788                   |
| 当中間期変動額   |         |         |              |             |       |                             |
| 剰余金の配当    |         |         |              |             |       | 396,547                     |
| 中間純利益     |         |         |              |             |       | 569,453                     |
| 当中間期変動額合計 | -       | -       | -            | -           | -     | 172,905                     |
| 当中間期末残高   | 100,000 | 100,000 | 300,010      | 400,010     | 1,345 | 4,716,693                   |

|           | 株主資本        |           | 純資産合計     |
|-----------|-------------|-----------|-----------|
|           | 利益剰余金       | 株主資本合計    |           |
|           | 利益剰余金<br>合計 |           |           |
| 当期首残高     | 4,545,133   | 5,045,143 | 5,045,143 |
| 当中間期変動額   |             |           |           |
| 剰余金の配当    | 396,547     | 396,547   | 396,547   |
| 中間純利益     | 569,453     | 569,453   | 569,453   |
| 当中間期変動額合計 | 172,905     | 172,905   | 172,905   |
| 当中間期末残高   | 4,718,039   | 5,218,049 | 5,218,049 |

## 注記事項

（重要な会計方針）

## 1．有価証券の評価基準及び評価方法

## （1）関係会社株式及び関係会社出資金

移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合等への出資については、組合契約等に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎として、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

## （2）その他有価証券（営業投資有価証券を含む。）

市場価格のない株式等以外のもの

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より算定しております。）

市場価格のない株式等

投資事業有限責任組合出資金については、当該組合の直近の決算書の当社持分割合で評価、その他については移動平均法による原価法

## 2．棚卸資産の評価基準及び評価方法

貯蔵品 最終仕入原価法による原価法

## 3．固定資産の減価償却の方法

## （1）有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物については、定額法を採用しております。

主な耐用年数は、次のとおりです。

|        |       |
|--------|-------|
| 建物     | 8～15年 |
| 器具及び備品 | 2～15年 |

## （2）無形固定資産

ソフトウェア

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）に基づいております。

## 4．引当金の計上基準

## （1）賞与引当金

従業員の賞与金の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

## （2）役員賞与引当金

役員賞与の支出に備えて、当事業年度における支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

## （3）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

## 5．収益及び費用の計上基準

当社は投信投資顧問事業を営んでおり、顧客との契約に基づく主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は次のとおりであります。

## （1）委託者報酬

当社は、当社が設定した投資信託について信託約款に基づき管理・運用する義務があり、委託者報酬は当該投資信託の日々の純資産額に対する一定割合として報酬が認識されます。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識し、概ね6ヵ月以内に受領しております。収益は、顧客との契約において約束された対価から値引き取引において顧客に支払われる対価等を控除した金額で測定しております。

## （2）投資顧問報酬

対象顧客との投資一任契約に基づく受託資産について、管理・運用する義務があり、投資顧問報酬は、月末純資産価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を対象受託資産によって年4回、年2回、もしくは毎月受け取ります。当該報酬は対象受託資産の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3) 成功報酬

成功報酬は対象となる受託資産の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークを上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益として認識しております。

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、これによる中間財務諸表への影響はございません。

(表示方法の変更)

(中間貸借対照表)

前事業年度まで「工具、器具及び備品」で表示していた科目を、「器具及び備品」に変更しております。この科目変更は明瞭性を高める観点から行ったものであり、前事業年度の「工具、器具及び備品」の金額に変更はありません。

(中間貸借対照表関係)

1 消費税等の取り扱い

当中間会計期間において、仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、当座貸越契約を締結しております。

この契約に基づく当中間会計期間末における当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

|         | 当中間会計期間<br>(2022年9月30日) |    |
|---------|-------------------------|----|
| 当座貸越極度額 | 7,000,000               | 千円 |
| 借入実行額   | -                       |    |
| 差引額     | 7,000,000               |    |

なお、上記当座貸越契約においては、資金用途に関する審査を借入の条件としているため、必ずしも全額が借入実行されるものではありません。

(中間損益計算書関係)

1 営業外収益のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

|           | 当中間会計期間<br>(自 2022年4月1日<br>至 2022年9月30日) |    |
|-----------|--|----|
| 受取利息      | 395                                      | 千円 |
| 為替差益      | 8,554                                    |    |
| 講演、原稿料等収入 | 2,623                                    |    |
| 経営管理料     | 3,664                                    |    |
| 広告料収入     | 4,286                                    |    |

## 2 営業外費用のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

| 当中間会計期間<br>(自 2022年4月1日<br>至 2022年9月30日) |        |
|--|--------|
| 支払利息                                     | 132 千円 |

## 3 減価償却実施額

| 当中間会計期間<br>(自 2022年4月1日<br>至 2022年9月30日) |            |
|--|------------|
| 有形固定資産                                   | 175,353 千円 |
| 無形固定資産                                   | 58,152     |

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

## 1. 発行済株式の種類および総数に関する事項

|       | 当事業年度期首<br>株式数<br>(株) | 当中間会計期間増加<br>株式数<br>(株) | 当中間会計期間減少<br>株式数<br>(株) | 当中間会計期間末<br>株式数<br>(株) |
|-------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| 発行済株式 |                       |                         |                         |                        |
| 普通株式  | 12,016,600            | -                       | -                       | 12,016,600             |
| 合計    | 12,016,600            | -                       | -                       | 12,016,600             |

## 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<br>総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|--------------------|---------------------|------------|------------|
| 2022年6月27日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 396,547            | 33                  | 2022年3月31日 | 2022年6月28日 |

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が中間会計期間の末日後となるもの  
該当事項はありません。

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料  
(単位：千円)

|     | 当中間会計期間<br>(2022年9月30日) |
|-----|-------------------------|
| 1年内 | 174,782                 |
| 1年超 | 373,590                 |
| 合計  | 548,372                 |

(金融商品関係)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

当中間会計期間(2022年9月30日)

|  | 中間貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|--|--------------------|--------|--------|
|  |                    |        |        |

|               |         |         |       |
|---------------|---------|---------|-------|
| (1) 関係会社短期貸付金 | 50,000  | 50,864  | 864   |
| (2) 敷金        | 176,554 | 175,504 | 1,049 |
| 資産計           | 226,554 | 226,368 | 185   |

(注) 市場価格のない株式等及び組合出資金の中間貸借対照表計上額は次のとおりであり、上表には含めておりません。市場価格のない株式等及び組合出資金の中間貸借対照表計上額は次のとおりであり、上表には含めておりません。

| 区分        | 中間貸借対照表計上額(千円) |
|-----------|----------------|
| 関係会社株式    | 130,000        |
| 関係会社出資金   | 29,157         |
| 非上場株式     | 0              |
| 投資事業組合出資金 | 1,670          |

関係会社株式及び非上場株式については、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

関係会社出資金及び投資事業組合出資金については、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日）第24 - 16項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

当中間会計期間（2022年9月30日）

|           | 時価(千円) |         |      |         |
|-----------|--------|---------|------|---------|
|           | レベル1   | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| 関係会社短期貸付金 | -      | 50,864  | -    | 50,864  |
| 敷金        | -      | 175,504 | -    | 175,504 |
| 資産計       | -      | 226,368 | -    | 226,368 |

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

### 関係会社短期貸付金

関係会社短期貸付金の時価は、一定の期間ごとに分類し、与信管理上の信用リスク区分ごとに、その将来キャッシュ・フローと国債の利回り等適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

### 敷金

敷金の時価は、賃貸借契約期間に基づき、合理的に見積もった将来キャッシュ・フローを適切な利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

### 1. 子会社株式及び子会社出資金

市場価格がないことから、子会社株式及び子会社出資金の時価を記載していません。

| 区分     | 中間貸借対照表計上額(千円) |
|--------|----------------|
| 子会社株式  | 130,000        |
| 子会社出資金 | 29,157         |
| 計      | 159,157        |



## 2. その他有価証券

重要性がないため記載を省略しております。

## （ストック・オプション等関係）

該当事項はありません。

## （資産除去債務関係）

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減

|                 |          |
|-----------------|----------|
| 当事業年度期首残高       | 85,468千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | - 千円     |
| 時の経過による調整額      | 208千円    |
| 見積りの変更による減少額    | - 千円     |
| 資産除去債務の履行による減少額 | - 千円     |
| その他増減額（は減少）     | - 千円     |
| 当中間会計期間末残高      | 85,677千円 |

## （収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、投信投資顧問事業の単一セグメントであり、主要な顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

|      | 当中間会計期間<br>（自 2022年4月1日<br>至 2022年9月30日） |    |
|------|--|----|
| 残高報酬 | 4,828,306                                | 千円 |
| その他  | 122                                      |    |
| 合計   | 4,828,428                                |    |

## （セグメント情報等）

## 1. セグメント情報

当社は、投信投資顧問事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。

## 2. 関連情報

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

## （ア）製品及びサービスごとの情報

投信投資顧問事業の外部顧客への営業収益が中間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。

## （イ）地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間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。

## 有形固定資産

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

## （ウ）主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

1株当たり純資産額は、以下のとおりであります。

|           | 当中間会計期間<br>(2022年9月30日) |
|-----------|-------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 434円24銭                 |

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|  | 当中間会計期間<br>(自 2022年4月1日<br>至 2022年9月30日)   |
|--|--|
| 1株当たり中間純利益金額                                     | 47円39銭   |
| (算定上の基礎)   |  |
| 中間純利益金額(千円)                                      | 569,453  |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                 | -  |
| 普通株式に係る中間純利益金額(千円)                               | 569,453  |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                  | 12,016,600   |
| 希薄化効果を有しないため潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 2015年11月18日取締役会決議の第4回新株予約権<br>新株予約権5,282個(目的となる株式の数 普通株式528,200株)<br>2017年7月19日取締役会決議の第5回新株予約権<br>新株予約権158個(目的となる株式の数 普通株式15,800株)<br>2022年1月31日取締役会決議の第6回新株予約権<br>新株予約権3,400個(目的となる株式の数 普通株式340,000株) |

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

#### 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。

自己またはその取締役もしくは執行役、その他役員に類する役職にある者または使用人との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

##### （１）定款の変更

委託会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）訴訟事件その他の重要事項

委託会社および当ファンドに重要な影響を与えた事実または与えると予想される事実は、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】

#### (1) 受託会社

| (a)名称         | (b)資本金の額<br>(2022年3月末現在) | (c)事業の内容   |
|---------------|--------------------------|--|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円               | 「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。 |

#### <再信託受託者の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金：10,000百万円（2022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に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

該当事項は、ありません。

当ファンドの委託会社であるレオス・キャピタルワークス株式会社は、自己が発行した当ファンドの受益権を自ら募集する「販売会社」としての機能も兼ねています。

### 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理業務および信託財産の計算等を行いません。

#### (2) 販売会社

受益権の募集の取扱い・信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行いません。

### 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、またファンドの形態などを記載することがあります。
- (2) 目論見書の巻末に約款等を掲載する場合があります。
- (3) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4) 目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5) 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6) 目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7) 目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8) 目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。
- (9) 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

2022年6月28日

レオス・キャピタルワークス株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人

東京事務所

指定社員 公認会計士 宝金 正典  
業務執行社員指定社員 公認会計士 水戸 信之  
業務執行社員

### 監査意見

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」に掲げられているレオス・キャピタルワークス株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第19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。

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、レオス・キャピタルワークス株式会社の2022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、全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。

### 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書において独立の立場か

ら財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 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（有価証券報告書提出会社）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。

## 独立監査人の監査報告書

2023年4月21日

レオス・キャピタルワークス株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人  
東京事務所指定社員  
業務執行社員 公認会計士 猿渡 裕子指定社員  
業務執行社員 公認会計士 後藤 秀洋

### 監査意見

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」に掲げられているひふみワールドの2022年2月16日から2023年2月15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。

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、ひふみワールドの2023年2月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全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。

### 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、レオス・キャピタルワークス株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。



### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対し除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

### 利害関係

レオス・キャピタルワークス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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. BRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2022年11月11日

レオス・キャピタルワークス株式会社  
取締役会 御中東 陽 監 査 法 人  
東京事務所指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 宝金 正典指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 水戸 信之指 定 社 員  
業務執行社員 公認会計士 南泉 充秀

### 中間監査意見

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」に掲げられているレオス・キャピタルワークス株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第20期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、レオス・キャピタルワークス株式会社の2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示

は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

## 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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. BRLデータは監査の対象には含まれていません。