

## 【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】                                | 2025年 7 月11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】 | まるごとひふみ15<br>まるごとひふみ50<br>まるごとひふみ100 |
| 【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 各ファンドについて 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】

まるごとひふみ15

まるごとひふみ50

まるごとひふみ100

上記の総称を「まるごとひふみ」とします。

上記を総称して、またはそれぞれを指して、「当ファンド」あるいは「ファンド」という場合があります。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

当ファンドは、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、三井住友信託銀行株式会社（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】

各ファンドにつき、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、販売会社または下記の照会先にお問い合わせください。

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 レオス営業部                                             |
|     | 電話番号 03-6266-0129                                                    |
|     | 受付時間 営業日の午前９時～午後５時                                                   |
|     | 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、1万口当たりの価額で表示します。

### （５）【申込手数料】

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

「自動けいぞく投資コース」（分配金再投資）の取得申込者が、収益分配金の再投資によりファンドを買付ける場合には、収益分配金から税金を差し引いた後、無手数料で決算日の基準価額にて再投資されます。

当該手数料率は、販売会社にお問い合わせください。

**（６）【申込単位】**

申込単位は、販売会社が定める単位とします。販売会社によって異なりますので、詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。

**（７）【申込期間】**

2025年7月12日から2026年1月9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】**

申込期間中、販売会社にて申込みを取り扱います。

販売会社に関しては、下記の照会先までお問い合わせください。

販売会社により全ての支店・営業所等で取扱いをしていない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

|     |                                                                                                                                             |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社 レオス営業部<br>電話番号 03-6266-0129<br>受付時間 営業日の午前9時～午後5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】**

取得申込者は申込代金を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。申込期間における各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して追加信託金として、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

**（１０）【払込取扱場所】**

取得申込みを行なった販売会社にて払込みの取扱いを行ないます。

販売会社に関しては、前記（８）「申込取扱場所」照会先までお問い合わせください。

販売会社により全ての支店・営業所等で取扱いをしていない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

**（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．当ファンドの取得申込みは、前述の（８）「申込取扱場所」において、申込期間中の販売会社の毎営業日に行なうことができます。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。申込み単位は販売会社にお問い合わせください。

ロ．収益分配金の受取方法により、２つのコースがあります。

・「一般コース」 収益の分配時に収益分配金をお受取りになれます。

・「自動けいぞく投資コース」収益分配金が税引き後、再投資されます。

「自動けいぞく投資コース」を選択する場合、取得申込みを行なう投資者は販売会社との間で自動けいぞく投資契約を締結します。また、この当該契約については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

いずれのコース共に申込単位は販売会社が定めるものとします。ただし、「自動けいぞく投資コース」において収益分配金を再投資する場合は、１円以上１円単位とします。

申込コースは、販売会社により取扱いが異なる場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

販売会社に関しては、（８）「申込取扱場所」の照会先までお問い合わせください。

ハ．ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、香港証券取引所、香港の銀行、またはロンドンの銀行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。

二．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。

ヘ．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号ロ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（実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）がある場合には、委託会社は購入、換金の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購入、換金の申込みを取消することがあります。

スイッチングについて

販売会社によっては一部のファンドのみの取扱いとなります。また、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドの目的

<まるごとひふみ15> <まるごとひふみ50>

投資信託証券への投資を通じて、主として内外の株式および内外の債券に実質的に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

<まるごとひふみ100>

投資信託証券への投資を通じて、主として内外の株式に実質的に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

信託金の限度額

各ファンドにつき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「商品分類に関する指針」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

<まるごとひふみ15> <まるごとひふみ50>

| 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       |        | 不動産投信             |
|             |        | その他資産             |
|             | 内外     | 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。

<まるごとひふみ100>

| 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       |        | 不動産投信             |
|             |        | その他資産             |
|             | 内外     | 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

<まるごとひふみ15> <まるごとひふみ50>

| 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     |      | グローバル   |           |       |
| 一般     | 年1回  | (日本を含む) | ファミリーファンド |       |
| 大型株    |      | 日本      |           |       |

|                                                   |           |         |              |               |
|---------------------------------------------------|-----------|---------|--------------|---------------|
| 中小型株                                              | 年 2 回     | 北米      | ファンド・オブ・ファンズ |               |
| 債券                                                |           | 欧州      |              | あり<br>(部分ヘッジ) |
| 一般                                                | 年 4 回     | アジア     |              |               |
| 公債                                                |           | オセアニア   |              |               |
| 社債                                                | 年 6 回（隔月） | 中南米     |              |               |
| その他債券                                             |           | アフリカ    |              |               |
| クレジット属性                                           | 年12回（毎月）  | 中近東（中東） |              | なし            |
| 不動産投信                                             |           | エマージング  |              |               |
| その他資産<br>（投資信託証券<br>（資産複合（株<br>式、債券）資産<br>配分固定型）） | 日々        |         |              |               |
| 資産複合                                              |           |         |              |               |
| 資産配分固定型                                           | その他       |         |              |               |
| 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。

<まるごとひふみ100>

| 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                           |           | グローバル   |              |       |
| 一般                           | 年 1 回     | （日本を含む） | ファミリーファンド    |       |
| 大型株                          |           | 日本      |              |       |
| 中小型株                         | 年 2 回     | 北米      | ファンド・オブ・ファンズ | あり    |
| 債券                           |           | 欧州      |              |       |
| 一般                           | 年 4 回     | アジア     |              |       |
| 公債                           |           | オセアニア   |              |       |
| 社債                           | 年 6 回（隔月） | 中南米     |              |       |
| その他債券                        |           | アフリカ    |              |       |
| クレジット属性                      | 年12回（毎月）  | 中近東（中東） |              | なし    |
| 不動産投信                        |           | エマージング  |              |       |
| その他資産<br>（投資信託証券<br>（株式 一般）） | 日々        |         |              |       |
| 資産複合                         |           |         |              |       |
| 資産配分固定型                      | その他       |         |              |       |
| 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、ファンド・オブ・ファンズ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

## 特色

## 1

投資信託証券への投資を通じて、世界の株式および債券等に分散投資を行ないます。

投資信託証券を高位に組み入れます。

### まるごとひふみ15、まるごとひふみ50

実質的に株式と債券に分散投資を行なうことで、基準価額の変動幅をおさえ、信託財産の中長期的な成長を目指します。

### まるごとひふみ100

実質的に国内株式と海外株式に分散投資を行なうことで、信託財産の中長期的な成長を目指します。

| 投資対象とする投資信託証券(以下「投資対象ファンド」)   | 主要投資対象 |
|-------------------------------|--------|
| ■ ひふみ投信マザーファンド                | 国内外の株式 |
| ■ ひふみワールドファンドFOFs用(適格機関投資家専用) | 海外の株式  |
| ■ ひふみグローバル債券マザーファンド           | 国内外の債券 |

※「ひふみワールドファンドFOFs用(適格機関投資家専用)」は、「ひふみワールドマザーファンド」を高位に組み入れ、同ファンドへの投資を通じて実質的に海外の株式へ投資を行ないます。

※「まるごとひふみ100」は、「ひふみグローバル債券マザーファンド」への投資は行ないません。

## 特色

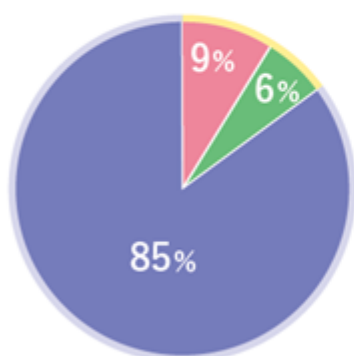
## 2

資産配分比率が一定の比率となることを目指して運用を行ないます。

資産の実質的な保有比率が概ね以下の比率となるように、各投資対象ファンドの基本の配分比率を調整します。

### ■ まるごとひふみ15

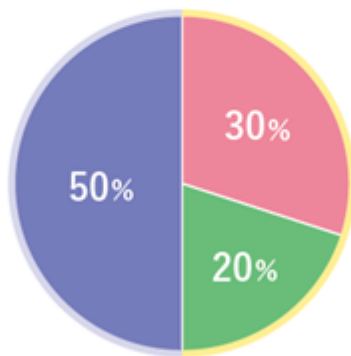
債券85% 株式15%



■ ひふみ投信マザーファンド 9%  
 ■ ひふみワールドファンドFOFs用(適格機関投資家専用) 6%  
 ■ ひふみグローバル債券マザーファンド 85%

### ■ まるごとひふみ50

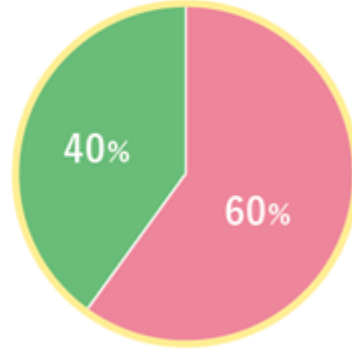
債券50% 株式50%



■ ひふみ投信マザーファンド 30%  
 ■ ひふみワールドファンドFOFs用(適格機関投資家専用) 20%  
 ■ ひふみグローバル債券マザーファンド 50%

### ■ まるごとひふみ100

株式100%



■ ひふみ投信マザーファンド 60%  
 ■ ひふみワールドファンドFOFs用(適格機関投資家専用) 40%

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ひふみ投信<br/>マザーファンド</b>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>・国内外の上場株式を主要な投資対象とし、市場価値が割安と考えられる銘柄を選別して長期的に投資します。</li> <li>・国内外の長期的な経済動向や産業のトレンド等を勘案しつつ、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市場価値が割安と考えられる銘柄を選別し長期的に投資します。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。</li> </ul>                            |
| <b>ひふみワールド<br/>ファンドFOFs用<br/>(適格機関投資家専用)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ひふみワールドマザーファンドへの投資を通じて、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。</li> <li>・世界各国の長期的な経済動向や産業のトレンド等を勘案しつつ、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市場価値が割安と考えられる銘柄を選別し長期的に投資します。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。</li> </ul> |
| <b>ひふみグローバル<br/>債券マザーファンド</b>                | <ul style="list-style-type: none"> <li>・国内外の国債および投資適格債を主要な投資対象とし、安定的な収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。</li> <li>・「社会的課題の解決への支援」と「経済的利益の獲得」の両立を目指し、社会をよくなる事業を行なう国内外の企業・組織の債券にも投資します。</li> <li>・外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行なうことを基本としますが、市況動向等により為替ヘッジ比率を調整する場合があります。</li> </ul>                 |

- 投資対象ファンドは全て、レオス・キャピタルワークス株式会社が運用を行ないます。
- 投資対象ファンドの組入比率は、基本の組入比率を記載しております。上記比率を維持することを目指して運用を行ないますが、市況動向や運用の状況によっては組入比率が変動する場合があります。
- 各投資対象ファンドへの投資割合は、市場環境等に応じて調整を行なうことがあります。
- 投資対象ファンドは、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により見直しを行なうことがあります。

## 主要投資対象の投資信託証券の概要

### ひふみ投信マザーファンド

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用の基本方針      | 信託財産の成長を目指して運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投資対象         | 国内外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投資態度         | <p>運用にあたっては、国内外の長期的な経済循環を勘案して、適切な国内外の株式市場を選び、その中で、長期的な企業の将来価値に対して、その時点での市場価値が割安であると考えられる銘柄を選別し、長期的に分散投資します。</p> <p>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。</p>                                                                                                                                                          |
| 主な投資制限       | <p>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。</p> <p>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。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> |
| 運用管理費用(信託報酬) | かかりません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 設定日          | 2012年4月20日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 委託会社         | レオス・キャピタルワークス株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## ひふみワールドファンドF0Fs用（適格機関投資家専用）

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用の基本方針      | 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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投資対象         | 主として、日本を除く世界各国の株式等に投資するひふみワールドマザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 投資態度         | ひふみワールドマザーファンドの受益証券への投資を通じて、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実質的に投資をします。<br>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。<br>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。<br>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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 主な投資制限       | 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。<br>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。<br>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。<br>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。<br>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。<br>〔ひふみワールドマザーファンドの主な投資制限〕<br>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。<br>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。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>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。 |
| 運用管理費用(信託報酬) | 年率0.044%（税抜年率0.040%）<br>運用管理費用（信託報酬）の他に、信託事務の処理に要する諸費用およびその他諸費用がかかります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 設定日          | 2021年3月31日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 委託会社         | レオス・キャピタルワークス株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## ひふみグローバル債券マザーファンド

|         |                                      |
|---------|--------------------------------------|
| 運用の基本方針 | 安定的な収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 |
| 投資対象    | 世界各国のさまざまな種類の公社債を主要投資対象とします。         |

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投資態度         | <p>世界各国のさまざまな種類の公社債の中から、各国の政治・経済・市場分析と個別銘柄分析に基づき、銘柄を選別して投資を行ないます。</p> <p>公社債の組入比率や種別配分比率は市況状況等に応じて変化します。</p> <p>デュレーション調整等のため、先物取引等を利用することがあります。</p> <p>組入外貨建資産については、為替ヘッジを行なうことを基本としますが、市況動向等により為替ヘッジ比率を調整する場合があります。</p> <p>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。</p>                                                                                           |
| 主な投資制限       | <p>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。</p> <p>新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 運用管理費用(信託報酬) | かかりません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 設定日          | 2021年3月30日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 委託会社         | レオス・キャピタルワークス株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

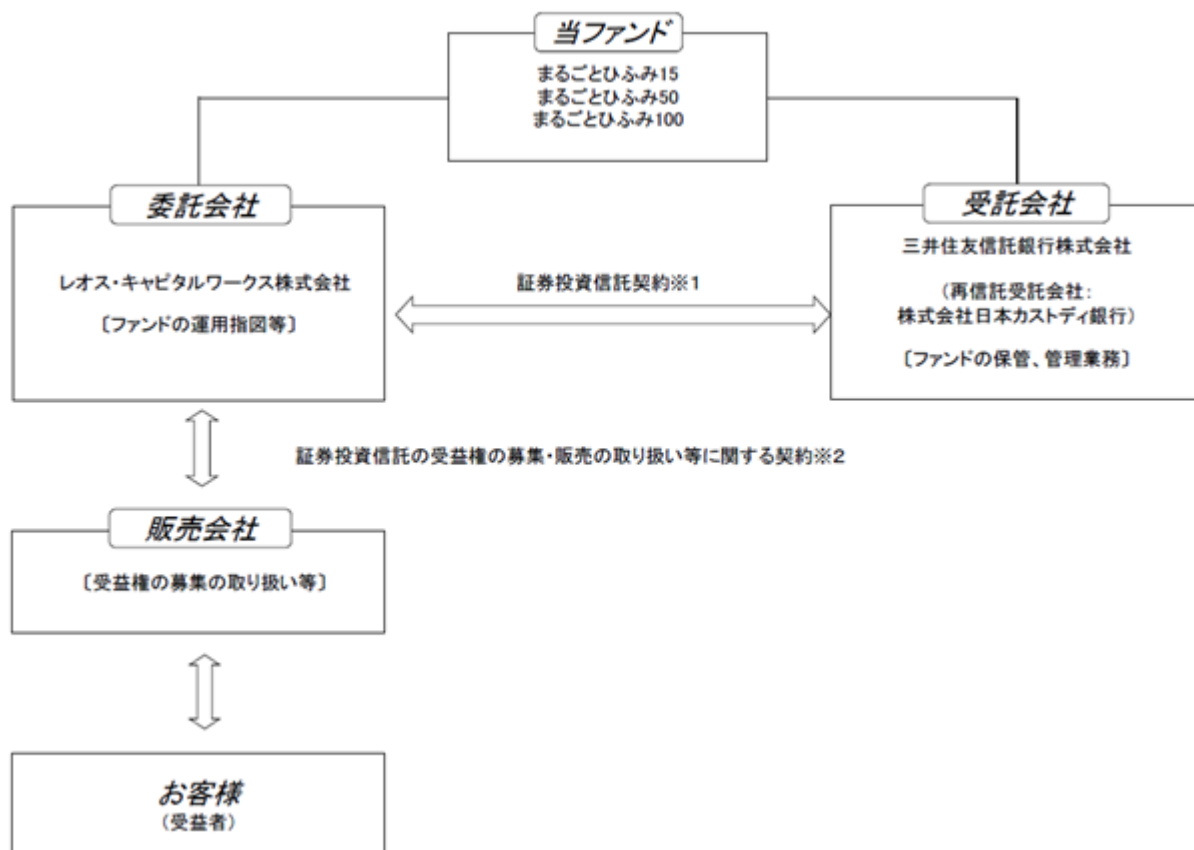
上記は2025年4月末現在の情報に基づくものであり、今後変更となる場合があります。

## （２）【ファンドの沿革】

2021年3月30日 当ファンドの信託契約締結、設定・運用開始

## （３）【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み

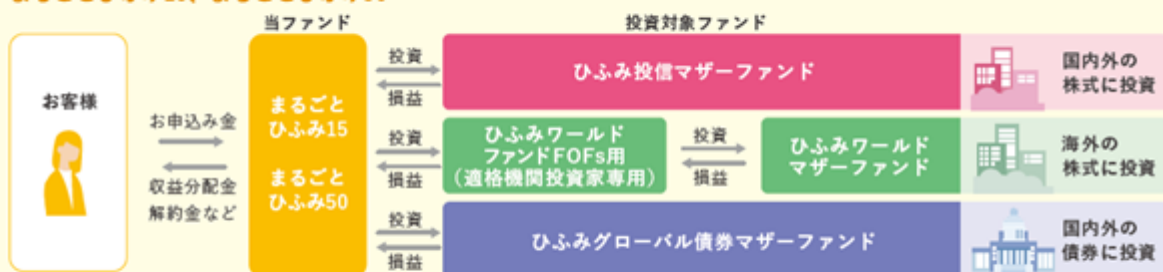


- 1 「証券投資信託契約」とは、投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものです。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めなどの内容が含まれています。
- 2 「証券投資信託の受益権の募集・販売の取り扱い等に関する契約」とは、投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものです。当ファンドの販売会社として、受益権募集の取り扱い、目論見書の交付、運用報告書の提供等代行、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行なうなどの内容が含まれています。

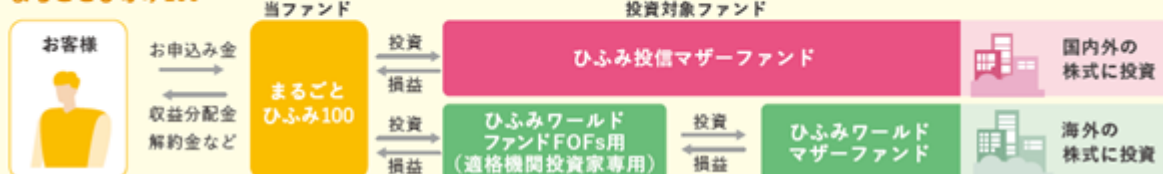
## 運用はファンド・オブ・ファンズ方式により行ないます。

ファンド・オブ・ファンズ方式とは、複数の投資信託証券への投資を通じて、実質的な投資対象に投資を行なう仕組みです。投資信託証券の組入比率は、原則として高位に維持することとします。

### まるごとひふみ15、まるごとひふみ50



### まるごとひふみ100



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を行ないます。

受託会社：三井住友信託銀行株式会社

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、株式会社日本カストディ銀行です。

販売会社：受益権の募集、一部解約の実行の請求の受付、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提供等の業務を行ないます。

委託会社の概況（2025年4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

322,757千円

#### 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I S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

2023年4月 東京証券取引所グロース市場に株式を上場

2024年3月 持株会社体制への移行に伴い、東京証券取引所グロース市場への上場を廃止（同年4月1日付けで完全親会社のSBIレオスひふみ株式会社が東京証券取引所グロース市場へテクニカル上場）

2024年4月 当社単独による株式移転により持株会社（完全親会社）である「SBIレオスひふみ株式会社」を設立し、持株会社体制へ移行

#### 5. 大株主の状況

| 株 主 名         | 住 所                | 所有株式数       | 比率      |
|---------------|--------------------|-------------|---------|
| SBIレオスひふみ株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目11番1号 | 12,912,800株 | 100.00% |

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

<まるごとひふみ15>

運用方針

投資信託証券を主要投資対象として、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

主要投資対象とする投資信託証券は、投資方針や投資先を重視して選定します。

| 投資先ファンドの名称 | 選定の方針 |
|------------|-------|
|------------|-------|

|                                 |                                                                                                                    |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ひふみ投信マザーファンド                    | 国内外の株式を主要投資対象とし、銘柄の選定にあたっては国内外の長期的な経済循環を勘案して適切な国内外の株式市場を選び、その中で長期的な企業の将来価値に対して市場価値が割安であると考えられる銘柄を選別し、長期的に分散投資を行なう。 |
| ひふみワールドファンド<br>FOFs用（適格機関投資家専用） | 日本を除く世界各国の株式等を主要投資対象とし、運用にあたっては、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に、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する。   |
| ひふみグローバル債券マザーファンド               | 世界各国のさまざまな種類の公社債の中から、各国の政治・経済・市場分析と個別銘柄分析に基づき、銘柄を選別して投資を行なう。国内外の投資適格国債、国際機関債を中心にしつつ、国内外の投資適格社債などを投資対象とする。          |

#### 投資態度

1. 運用はファンド・オブ・ファンズ方式により行ない、実質的な運用は投資対象ファンドへの投資を通じて行ないます。
2. 投資対象ファンドを通じて、主として内外の株式および内外の債券に実質的に投資します。
3. 投資対象ファンドの配分比率は、概ね「ひふみ投信マザーファンド」9%、「ひふみワールドファンドFOFs用（適格機関投資家専用）」6%、「ひふみグローバル債券マザーファンド」85%とします。
4. 投資対象ファンドにおいて投資する外貨建資産については、「ひふみ投信マザーファンド」「ひふみワールドファンドFOFs用（適格機関投資家専用）」は為替ヘッジを行わず、「ひふみグローバル債券マザーファンド」は為替ヘッジを行なうことを基本としますが、市況動向等により為替ヘッジ比率を調整する場合があります。
5. 投資対象ファンドは、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により見直しを行なうことがあります。また、各投資対象ファンドへの投資割合は、市場環境等に応じて調整を行なうことがあります。
6. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### <まるとひふみ50>

##### 運用方針

投資信託証券を主要投資対象として、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

主要投資対象とする投資信託証券は、投資方針や投資先を重視して選定します。

| 投資先ファンドの名称                      | 選定の方針                                                                                                              |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ひふみ投信マザーファンド                    | 国内外の株式を主要投資対象とし、銘柄の選定にあたっては国内外の長期的な経済循環を勘案して適切な国内外の株式市場を選び、その中で長期的な企業の将来価値に対して市場価値が割安であると考えられる銘柄を選別し、長期的に分散投資を行なう。 |
| ひふみワールドファンド<br>FOFs用（適格機関投資家専用） | 日本を除く世界各国の株式等を主要投資対象とし、運用にあたっては、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に、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する。   |
| ひふみグローバル債券マザーファンド               | 世界各国のさまざまな種類の公社債の中から、各国の政治・経済・市場分析と個別銘柄分析に基づき、銘柄を選別して投資を行なう。国内外の投資適格国債、国際機関債を中心にしつつ、国内外の投資適格社債などを投資対象とする。          |

#### 投資態度

1. 運用はファンド・オブ・ファンズ方式により行ない、実質的な運用は投資対象ファンドへの投資を通じて行ないます。

2. 投資対象ファンドを通じて、主として内外の株式および内外の債券に実質的に投資します。
3. 投資対象ファンドの配分比率は、概ね「ひふみ投信マザーファンド」30%、「ひふみワールドファンドF0Fs用（適格機関投資家専用）」20%、「ひふみグローバル債券マザーファンド」50%とします。
4. 投資対象ファンドにおいて投資する外貨建資産については、「ひふみ投信マザーファンド」「ひふみワールドファンドF0Fs用（適格機関投資家専用）」は為替ヘッジを行わず、「ひふみグローバル債券マザーファンド」は為替ヘッジを行なうことを基本としますが、市況動向等により為替ヘッジ比率を調整する場合があります。
5. 投資対象ファンドは、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により見直しを行なうことがあります。また、各投資対象ファンドへの投資割合は、市場環境等に応じて調整を行なうことがあります。
6. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### <まるごとひふみ100>

##### 運用方針

投資信託証券を主要投資対象として、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

主要投資対象とする投資信託証券は、投資方針や投資先を重視して選定します。

| 投資先ファンドの名称                  | 選定の方針                                                                                                              |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ひふみ投信マザーファンド                | 国内外の株式を主要投資対象とし、銘柄の選定にあたっては国内外の長期的な経済循環を勘案して適切な国内外の株式市場を選び、その中で長期的な企業の将来価値に対して市場価値が割安であると考えられる銘柄を選別し、長期的に分散投資を行なう。 |
| ひふみワールドファンドF0Fs用（適格機関投資家専用） | 日本を除く世界各国の株式等を主要投資対象とし、運用にあたっては、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に、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する。   |

##### 投資態度

1. 運用はファンド・オブ・ファンズ方式により行ない、実質的な運用は投資対象ファンドへの投資を通じて行ないます。
2. 投資対象ファンドを通じて、主として内外の株式に実質的に投資します。
3. 投資対象ファンドの配分比率は、概ね「ひふみ投信マザーファンド」60%、「ひふみワールドファンドF0Fs用（適格機関投資家専用）」40%とします。
4. 投資対象ファンドにおいて投資する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。
5. 投資対象ファンドは、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により見直しを行なうことがあります。また、各投資対象ファンドへの投資割合は、市場環境等に応じて調整を行なうことがあります。
6. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### （２）【投資対象】

##### <各ファンド共通>

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．約束手形
  - ハ．金銭債権
2. 次に掲げる特定資産以外の資産

## イ．為替手形

有価証券のおよび金融商品の指図範囲（約款第15条第1項）

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

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

なお、3を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付きの買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行なうことができますものとしします。

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には、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を指図することができます。

# <主要投資対象の投資信託証券> （2025年4月末現在）

ファンドの純資産総額の10%を超えて投資する可能性がある投資対象ファンドの内容は次のとおりです。

<まるごとひふみ15> <まるごとひふみ50>

|            |                                                           |
|------------|-----------------------------------------------------------|
| 投資先ファンドの名称 | ひふみ投信マザーファンド                                              |
| 運用の基本方針    | 信託財産の成長を目指して運用を行ないます。                                     |
| 投資対象       | 国内外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 委託会社       | レオス・キャピタルワークス株式会社                                         |

|            |                                                                                  |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 投資先ファンドの名称 | ひふみワールドファンドF0Fs用（適格機関投資家専用）                                                      |
| 運用の基本方針    | 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。 |
| 投資対象       | 主として、日本を除く世界各国の株式等に投資するひふみワールドマザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。                           |
| 委託会社       | レオス・キャピタルワークス株式会社                                                                |

|            |                                      |
|------------|--------------------------------------|
| 投資先ファンドの名称 | ひふみグローバル債券マザーファンド                    |
| 運用の基本方針    | 安定的な収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 |
| 投資対象       | 世界各国のさまざまな種類の公社債を主要投資対象とします。         |

|      |                   |
|------|-------------------|
| 委託会社 | レオス・キャピタルワークス株式会社 |
|------|-------------------|

## &lt;まるごとひふみ100&gt;

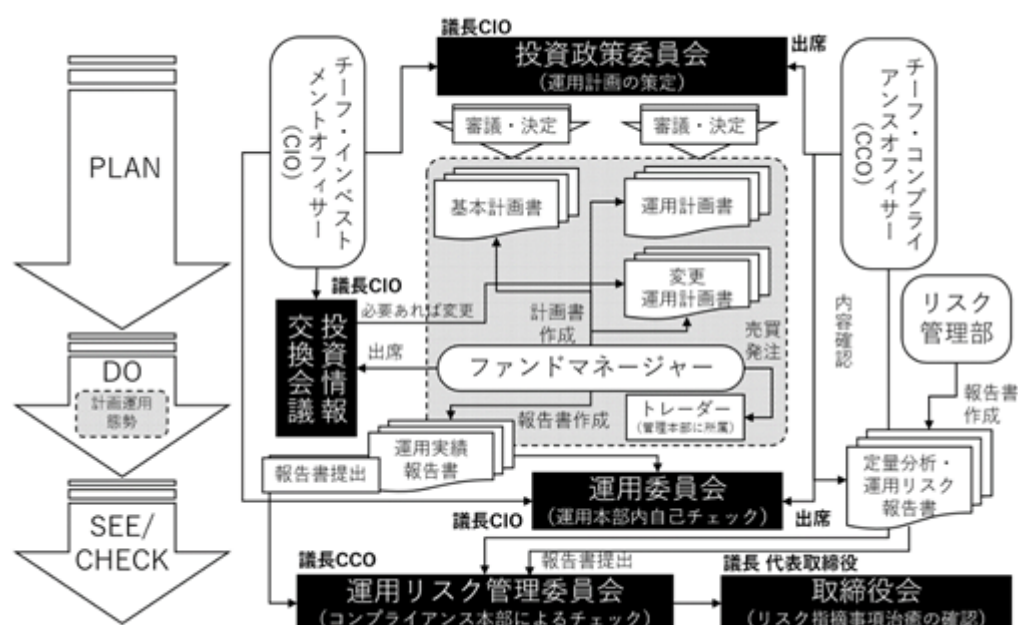
|            |                                                           |
|------------|-----------------------------------------------------------|
| 投資先ファンドの名称 | ひふみ投信マザーファンド                                              |
| 運用の基本方針    | 信託財産の成長を目指して運用を行ないます。                                     |
| 投資対象       | 国内外の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 委託会社       | レオス・キャピタルワークス株式会社                                         |

|            |                                                                                  |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 投資先ファンドの名称 | ひふみワールドファンドF0Fs用（適格機関投資家専用）                                                      |
| 運用の基本方針    | 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。 |
| 投資対象       | 主として、日本を除く世界各国の株式等に投資するひふみワールドマザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。                           |
| 委託会社       | レオス・キャピタルワークス株式会社                                                                |

## （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。



## &lt;取締役会&gt;

・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。

## &lt;チーフ・インベストメントオフィサー（CIO）&gt;

・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。

## &lt;投資政策委員会&gt;（20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、国内株式戦略部、海外株式戦略部、小型株式戦略部および債券戦略部の総称です。（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>（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>（20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の関係法人（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、2025年4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】

##### <各ファンド共通>

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す。

#### （５）【投資制限】

##### <各ファンド共通>

##### ・信託約款に定める投資制限

投資信託証券への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。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会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。

##### 公社債の借入れの指図

（ ）委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。

（ ）上記（ ）の指図は、当該借入れに係る公社債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（ ）の借入れに係る公社債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り入れた公社債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。

##### 資金の借入れ

（ ）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。

### 3【投資リスク】

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて株式や債券など値動きのある証券（外国の証券には為替変動リスクもあります。）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、投資対象とする投資信託証券においては組入有価証券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。また、実質的に投資した債券の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、債券価格が下落する可能性があり、損失を被るリスクがあります。

#### [為替変動リスク]

投資対象とする投資信託証券において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。また、一部の資産において、為替ヘッジを行なう場合に円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低いとき、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。

#### [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。また、新興国の公社債は先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになる可能性があります。

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。

「まるごとひふみ」が直接投資するマザーファンド、または、「まるごとひふみ」が投資する投資信託証券の高位に組み入れられるマザーファンドのうち、いずれかのマザーファンドのベビーファンド（「まるごとひふみ」以外のファンド）で資金変動等の売買等が生じた場合は、「まるごとひふみ」の基準価額に影響を及ぼす場合があります。

当ファンドの投資対象ファンドは、モーゲージ・バック証券等の期限前償還リスクを含有する債券へ投資することができます。金利の変動による期限前償還の増減に伴い、有価証券等の価格が影響を受け、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、運用執行部門にフィードバックします。

運用部は、国内株式戦略部、海外株式戦略部、小型株式戦略部および債券戦略部の総称です。（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、是正の効果をモニタリング・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

#### < 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。

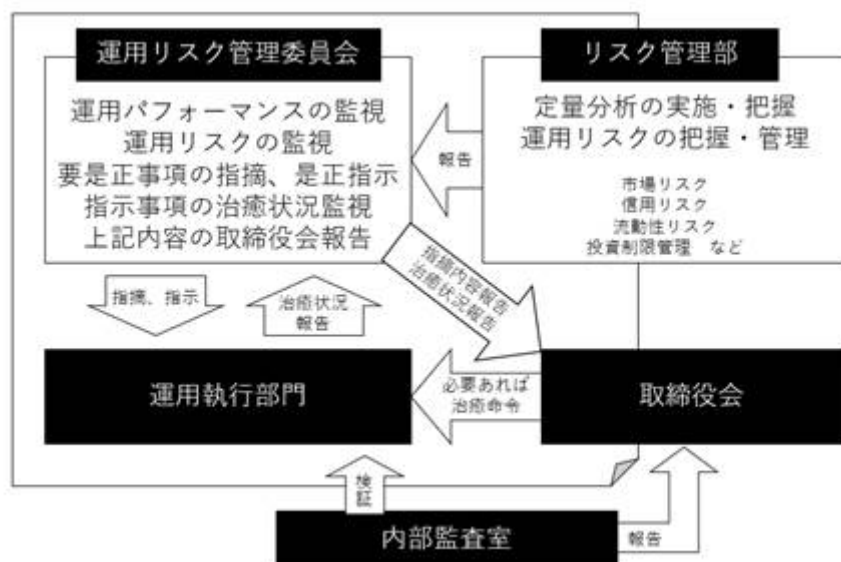
#### < コンプライアンス部 >

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。

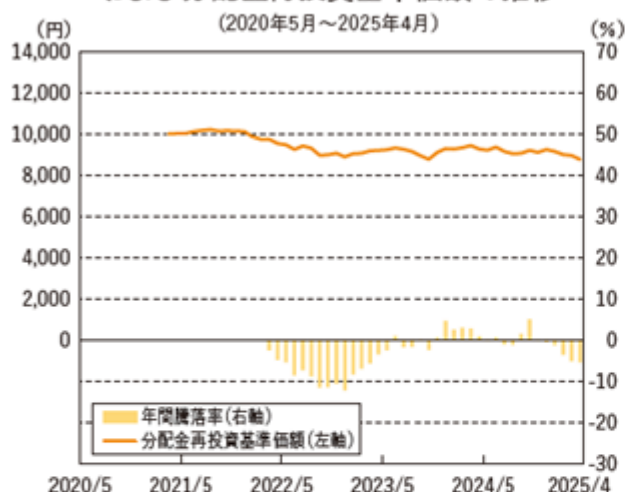
### 運用リスク管理体制図



運用リスクに関する管理体制等は、2025年4月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## < 参考情報 >

まるごとひふみ15の年間騰落率  
および分配金再投資基準価額の推移

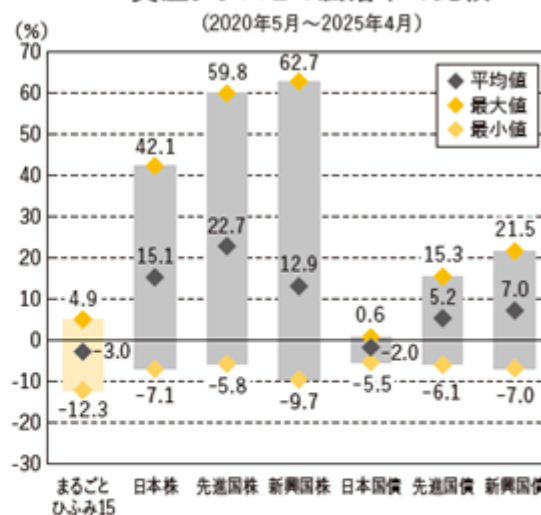


・年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

・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。

※まるごとひふみ15は設定日が2021年3月30日であるため、年間騰落率は2022年3月～2025年4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2021年3月～2025年4月の各月末における価額を表示しております。

まるごとひふみ15と他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

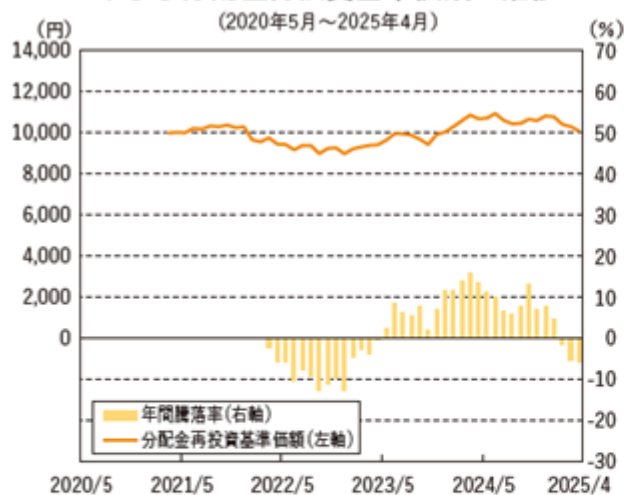


・上記5年間の「各月末における直近1年間の騰落率」の平均値・最大値・最小値を表示し、まるごとひふみ15と代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。各資産クラスは、まるごとひふみ15の投資対象を表しているものではありません。

・まるごとひふみ15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。

※まるごとひふみ15は設定日が2021年3月30日であるため、2022年3月～2025年4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。

### まるごとひふみ50の年間騰落率 および分配金再投資基準価額の推移

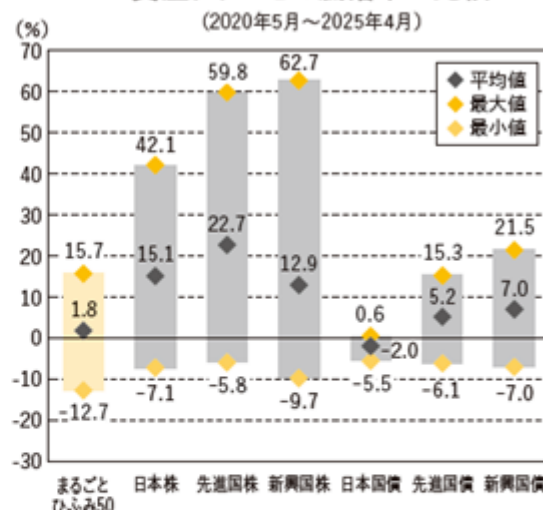


・年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

・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。

※まるごとひふみ50は設定日が2021年3月30日であるため、年間騰落率は2022年3月～2025年4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2021年3月～2025年4月の各月末における価額を表示しております。

### まるごとひふみ50と他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

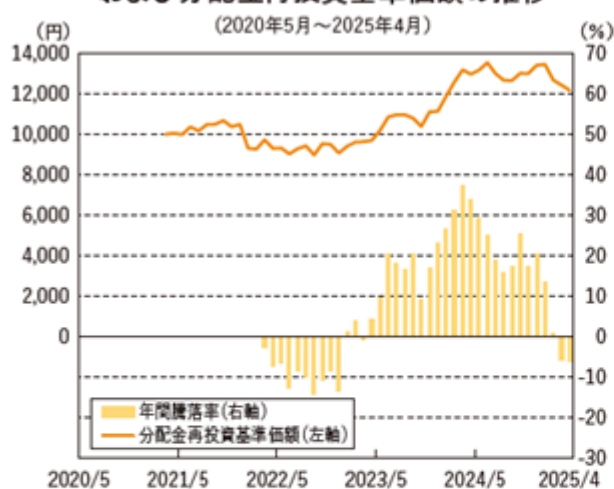


・上記5年間の「各月末における直近1年間の騰落率」の平均値・最大値・最小値を表示し、まるごとひふみ50と代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。各資産クラスは、まるごとひふみ50の投資対象を表しているものではありません。

・まるごとひふみ50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。

※まるごとひふみ50は設定日が2021年3月30日であるため、2022年3月～2025年4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。

### まるごとひふみ100の年間騰落率 および分配金再投資基準価額の推移

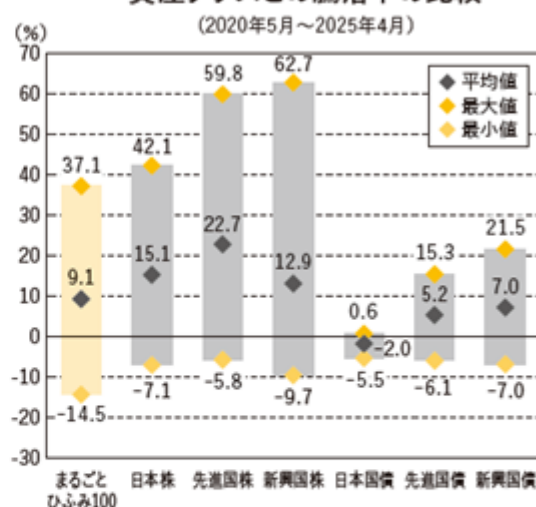


・年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

・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。

※まるごとひふみ100は設定日が2021年3月30日であるため、年間騰落率は2022年3月～2025年4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2021年3月～2025年4月の各月末における価額を表示しております。

### まるごとひふみ100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、まるごとひふみ100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、まるごとひふみ100の投資対象を表しているものではありません。

・まるごとひふみ100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。

※まるごとひふみ100は設定日が2021年3月30日であるため、2022年3月～2025年4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JPX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範に網羅するとともに、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JPX総研または株式会社JPX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・ディバースィファイド(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・ディバースィ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】

ファンドの申込手数料は、申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、

3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が定める手数料率 を乗じて得た額とします。

「自動けいぞく投資コース」（分配金再投資）の取得申込者が、収益分配金の再投資によりファンドを買付ける場合には、収益分配金から税金を差し引いた後、無手数料で決算日の基準価額にて再投資されます。

当該手数料率は、販売会社にお問い合わせください。

申込手数料は、購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価として販売会社にお支払いいただきます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## (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、その純資産総額に対して下記に記載の信託報酬率を乗じて得た額とします。信託報酬とは、投資信託の運用・管理にかかる費用のことです。日々計算されて、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドの信託財産から支払われます。

信託報酬の配分については、次のとおりとします。

有価証券等に関する法律施行規則

| 信託報酬率              | まるごとひふみ15                                       | まるごとひふみ50                | まるごとひふみ100               |          |
|--------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------|
|                    | 年率0.660%<br>(税抜年率0.600%)                        | 年率0.935%<br>(税抜年率0.850%) | 年率1.320%<br>(税抜年率1.200%) |          |
| 支払先の配分（税抜）および役務の内容 |                                                 |                          |                          |          |
| 委託会社               | ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価 | 年率0.290%                 | 年率0.415%                 | 年率0.590% |
| 販売会社               | 運用報告書等各種書類の提供等、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価        | 年率0.290%                 | 年率0.415%                 | 年率0.590% |
| 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                    | 年率0.020%                 | 年率0.020%                 | 年率0.020% |

上記各支払先への配分には、別途消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額がかかります。

・投資対象とする投資信託証券における信託報酬

純資産総額に対して下記に記載の率を乗じて得た額とします。

|                                 | まるごとひふみ15                    | まるごとひふみ50                  | まるごとひふみ100                 |
|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ひふみワールドファンドF0Fs用<br>(適格機関投資家専用) | 年率0.00264%<br>(税抜年率0.00240%) | 年率0.0088%<br>(税抜年率0.0080%) | 年率0.0176%<br>(税抜年率0.0160%) |

投資対象とする投資信託証券を基本の組入比率に従って組み入れた場合の信託報酬の率です。この値は目安であり実際の組入状況により変動します。

「ひふみ投信マザーファンド」「ひふみグローバル債券マザーファンド」は、信託報酬はかかりません。

・実質的な負担

| まるごとひふみ15                                  | まるごとひふみ50                                 | まるごとひふみ100                                |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 純資産総額に対して<br>年率0.66264%（税抜年率<br>0.6024%）程度 | 純資産総額に対して<br>年率0.9438%（税抜年率<br>0.8580%）程度 | 純資産総額に対して<br>年率1.3376%（税抜年率<br>1.2160%）程度 |

基本の組入比率で按分した投資対象とする投資信託証券の信託報酬を加味して、投資者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。この値は目安であり、各投資信託証券への投資比率の変更等により変動します。また、投資対象とする投資信託証券の変更等により今後変更となる場合があります。

（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、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。また、投資対象とする投資信託証券においても諸費用および税金等がかかります。これらの費用は、原則として発生の日の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。

手数料等の合計金額については、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 レオス営業部<br>電話番号 03-6266-0129<br>受付時間 営業日の午前9時～午後5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（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）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、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。

#### [特定口座に係る課税上の取扱いについて]

詳細については、販売会社にお問い合わせください。

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。

当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取り扱いが異なる場合があります。

NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」をご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額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および譲渡所得が無期限で非課税となります。なお、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。また、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 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。

上記は、2025年4月末現在のものです。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。

税金の取り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。

## （参考情報）ファンドの総経費率

総経費率は対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料、および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）です。

### まるごとひふみ15

|            |       |
|------------|-------|
| 総経費率(①+②)  | 0.68% |
| ①運用管理費用の比率 | 0.66% |
| ②その他費用の比率  | 0.02% |

### まるごとひふみ50

|            |       |
|------------|-------|
| 総経費率(①+②)  | 0.97% |
| ①運用管理費用の比率 | 0.94% |
| ②その他費用の比率  | 0.03% |

### まるごとひふみ100

|            |       |
|------------|-------|
| 総経費率(①+②)  | 1.35% |
| ①運用管理費用の比率 | 1.32% |
| ②その他費用の比率  | 0.03% |

※対象期間は2024年4月16日から2025年4月15日までです。

※その他費用には、投資対象とする投資信託証券にかかる費用が含まれています。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

## 5【運用状況】

以下の運用状況は、2025年4月30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。

### 【まるごとひふみ15】

#### （１）【投資状況】

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|---------------------|----|---------------|---------|
| 投資信託受益証券            | 日本 | 298,077,149   | 6.11    |
| 親投資信託受益証券           | 日本 | 4,575,583,590 | 93.72   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —  | 8,390,911     | 0.17    |
| 合計(純資産総額)           |    | 4,882,051,650 | 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 | ひふみグローバル債券マザーファンド               | 4,921,385,052 | 0.8294            | 4,081,796,763     | 0.8390           | 4,129,042,058    | 84.58           |
| 2  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | ひふみ投信マザーファンド                    | 75,804,494    | 5.6102            | 425,278,373       | 5.8907           | 446,541,532      | 9.15            |
| 3  | 日本   | 投資信託<br>受益証券  | ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用<br>(適格機関投資家専用) | 199,382,709   | 1.4474            | 288,587,928       | 1.495            | 298,077,149      | 6.11            |

#### （種類別および業種別投資比率）

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 6.11    |
| 親投資信託受益証券 | 93.72   |
| 合計        | 99.82   |

##### 【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】

2025年4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（2022年4月15日） | 10,506,895,981 | 10,506,895,981 | 0.9589      | 0.9589 |
| 第2期計算期間末（2023年4月17日） | 8,143,348,361  | 8,143,348,361  | 0.9178      | 0.9178 |
| 第3期計算期間末（2024年4月15日） | 5,966,435,830  | 5,966,435,830  | 0.9303      | 0.9303 |
| 第4期計算期間末（2025年4月15日） | 4,780,294,316  | 4,780,294,316  | 0.8622      | 0.8622 |
| 2024年4月末日            | 5,995,413,915  | —              | 0.9269      | —      |
| 5月末日                 | 5,913,063,704  | —              | 0.9206      | —      |
| 6月末日                 | 5,905,598,614  | —              | 0.9363      | —      |

|            |               |   |        |   |
|------------|---------------|---|--------|---|
| 7月末日       | 5,671,616,689 | — | 0.9145 | — |
| 8月末日       | 5,676,843,490 | — | 0.9040 | — |
| 9月末日       | 5,710,496,125 | — | 0.9064 | — |
| 10月末日      | 5,714,058,227 | — | 0.9198 | — |
| 11月末日      | 5,525,483,412 | — | 0.9105 | — |
| 12月末日      | 5,397,449,095 | — | 0.9238 | — |
| 2025年 1月末日 | 5,253,030,878 | — | 0.9148 | — |
| 2月末日       | 5,120,511,564 | — | 0.8992 | — |
| 3月末日       | 5,002,528,931 | — | 0.8951 | — |
| 4月末日       | 4,882,051,650 | — | 0.8760 | — |

## 【分配の推移】

| 期       | 計算期間                    | 分配金（円）<br>（1口当たり） |
|---------|-------------------------|-------------------|
| 第1期計算期間 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 0.0000            |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 0.0000            |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 0.0000            |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4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 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 4.1    |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 4.3    |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 1.4    |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4月15日 | 7.3    |

(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 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 19,946,581,472 | 8,989,198,565 |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 4,539,785,932  | 6,624,283,351 |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 7,248,732,555  | 9,707,958,946 |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4月15日 | 4,369,361,669  | 5,238,532,471 |

(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。

## 【まるごとひふみ50】

## (1) 【投資状況】

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|---------------------|----|----------------|---------|
| 投資信託受益証券            | 日本 | 2,706,191,484  | 19.23   |
| 親投資信託受益証券           | 日本 | 11,342,616,336 | 80.59   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —  | 26,099,774     | 0.19    |
| 合計(純資産総額)           |    | 14,074,907,594 | 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 | ひふみグローバル債券マザーファンド               | 8,451,791,073 | 0.8294            | 7,009,915,516     | 0.8390           | 7,091,052,710    | 50.38           |
| 2  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | ひふみ投信マザーファンド                    | 721,741,665   | 5.6121            | 4,050,486,399     | 5.8907           | 4,251,563,626    | 30.21           |
| 3  | 日本   | 投資信託<br>受益証券  | ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用<br>(適格機関投資家専用) | 1,810,161,528 | 1.4489            | 2,622,910,914     | 1.495            | 2,706,191,484    | 19.23           |

## (種類別および業種別投資比率)

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 19.23   |
| 親投資信託受益証券 | 80.58   |
| 合計        | 99.81   |

## 【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】

2025年4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 (2022年 4月15日) | 34,243,687,737 | 34,243,687,737 | 0.9575      | 0.9575 |
| 第2期計算期間末 (2023年 4月17日) | 29,323,110,120 | 29,323,110,120 | 0.9411      | 0.9411 |
| 第3期計算期間末 (2024年 4月15日) | 20,845,586,455 | 20,845,586,455 | 1.0706      | 1.0706 |
| 第4期計算期間末 (2025年 4月15日) | 13,731,229,094 | 13,731,229,094 | 0.9827      | 0.9827 |
| 2024年 4月末日             | 20,455,596,538 | —              | 1.0680      | —      |
| 5月末日                   | 19,621,515,252 | —              | 1.0707      | —      |
| 6月末日                   | 18,517,675,180 | —              | 1.0937      | —      |
| 7月末日                   | 17,463,510,049 | —              | 1.0608      | —      |
| 8月末日                   | 17,029,306,253 | —              | 1.0442      | —      |
| 9月末日                   | 16,803,952,918 | —              | 1.0450      | —      |
| 10月末日                  | 16,846,979,317 | —              | 1.0659      | —      |
| 11月末日                  | 16,288,424,592 | —              | 1.0592      | —      |
| 12月末日                  | 16,066,664,182 | —              | 1.0819      | —      |
| 2025年 1月末日             | 15,598,516,243 | —              | 1.0773      | —      |
| 2月末日                   | 14,861,822,039 | —              | 1.0409      | —      |
| 3月末日                   | 14,471,297,153 | —              | 1.0300      | —      |
| 4月末日                   | 14,074,907,594 | —              | 1.0085      | —      |

## 【分配の推移】

| 期       | 計算期間                    | 分配金（円）<br>（１口当たり） |
|---------|-------------------------|-------------------|
| 第1期計算期間 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 0.0000            |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 0.0000            |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 0.0000            |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4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 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 4.3    |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 1.7    |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 13.8   |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4月15日 | 8.2    |

(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 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 42,994,254,053 | 7,231,758,208  |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 3,303,753,799  | 7,908,992,238  |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 2,585,943,055  | 14,272,675,941 |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4月15日 | 1,111,547,173  | 6,609,299,424  |

(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。

## 【まるごとひふみ100】

## （１）【投資状況】

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|---------------------|----|----------------|---------|
| 投資信託受益証券            | 日本 | 8,889,189,619  | 37.89   |
| 親投資信託受益証券           | 日本 | 14,525,801,634 | 61.92   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —  | 43,808,529     | 0.19    |
| 合計(純資産総額)           |    | 23,458,799,782 | 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 | ひふみ投信マザーファンド                    | 2,465,887,184 | 5.6121            | 13,838,805,466    | 5.8907           | 14,525,801,634   | 61.92           |
| 2  | 日本   | 投資信託<br>受益証券  | ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用<br>(適格機関投資家専用) | 5,945,946,234 | 1.4489            | 8,615,653,174     | 1.495            | 8,889,189,619    | 37.89           |

## （種類別および業種別投資比率）

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 37.89   |
| 親投資信託受益証券 | 61.92   |
| 合計        | 99.81   |

## 【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】

2025年4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（2022年 4月15日） | 48,574,410,590 | 48,574,410,590 | 0.9497      | 0.9497 |
| 第2期計算期間末（2023年 4月17日） | 39,935,649,280 | 39,935,649,280 | 0.9679      | 0.9679 |
| 第3期計算期間末（2024年 4月15日） | 31,479,922,975 | 31,479,922,975 | 1.2969      | 1.2969 |
| 第4期計算期間末（2025年 4月15日） | 22,557,019,371 | 22,557,019,371 | 1.1666      | 1.1666 |
| 2024年 4月末日            | 31,149,371,850 | —              | 1.2959      | —      |
| 5月末日                  | 30,871,762,627 | —              | 1.3162      | —      |
| 6月末日                  | 31,136,464,628 | —              | 1.3529      | —      |
| 7月末日                  | 29,407,830,568 | —              | 1.2991      | —      |
| 8月末日                  | 28,373,560,305 | —              | 1.2656      | —      |
| 9月末日                  | 28,094,436,368 | —              | 1.2642      | —      |
| 10月末日                 | 28,297,811,190 | —              | 1.2994      | —      |
| 11月末日                 | 27,697,387,878 | —              | 1.2985      | —      |
| 12月末日                 | 27,597,785,513 | —              | 1.3393      | —      |
| 2025年 1月末日            | 26,904,780,189 | —              | 1.3442      | —      |
| 2月末日                  | 24,873,653,884 | —              | 1.2663      | —      |
| 3月末日                  | 24,116,847,755 | —              | 1.2417      | —      |
| 4月末日                  | 23,458,799,782 | —              | 1.2158      | —      |

## 【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 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 0.0000           |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 0.0000           |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 0.0000           |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4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 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 5.0    |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 1.9    |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 34.0   |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4月15日 | 10.0   |

(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 | 2021年 3月30日～2022年 4月15日 | 63,497,741,065 | 12,352,692,950 |
| 第2期計算期間 | 2022年 4月16日～2023年 4月17日 | 3,954,639,604  | 13,841,687,072 |
| 第3期計算期間 | 2023年 4月18日～2024年 4月15日 | 3,564,765,215  | 20,549,594,749 |
| 第4期計算期間 | 2024年 4月16日～2025年 4月15日 | 1,146,648,104  | 6,084,829,898  |

(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。

## （参考）

ひふみグローバル債券マザーファンド（2025年４月末現在）

## （１）投資状況

| 資産の種類               | 国名      | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|---------------------|---------|----------------|---------|
| 国債証券                | 日本      | 4,141,735,200  | 31.38   |
|                     | アメリカ    | 2,020,339,418  | 15.31   |
|                     | メキシコ    | 114,859,664    | 0.87    |
|                     | イタリア    | 959,722,060    | 7.27    |
|                     | フランス    | 504,371,404    | 3.82    |
|                     | スペイン    | 989,632,232    | 7.50    |
|                     | イギリス    | 366,243,094    | 2.78    |
|                     | 小計      | 9,096,903,072  | 68.93   |
| 地方債証券               | オーストラリア | 454,536,216    | 3.44    |
| 特殊債券                | アメリカ    | 1,139,668,994  | 8.64    |
|                     | 中国      | 316,889,336    | 2.40    |
|                     | 国際機関    | 46,263,857     | 0.35    |
|                     | 小計      | 1,502,822,187  | 11.39   |
| 社債券                 | 日本      | 855,993,046    | 6.49    |
|                     | アメリカ    | 954,737,745    | 7.23    |
|                     | 小計      | 1,810,730,791  | 13.72   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —       | 331,659,239    | 2.51    |
| 合計(純資産総額)           |         | 13,196,651,505 | 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) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|------|---------------------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 国債証券 | 第７７回利付国債<br>(３０年)         | 2,000,000,000 | 78.88             | 1,577,760,000     | 80.36            | 1,607,260,000    | 1.6       | 2052/12/20 | 12.18           |
| 2  | アメリカ | 特殊債券 | G2SF 5.5 5/25 Mtge<br>TBA | 8,000,000     | 14,132.25         | 1,130,580,099     | 14,245.86        | 1,139,668,994    | 5.5       | 2054/6/20  | 8.64            |
| 3  | 日本   | 国債証券 | 第１６回利付国債<br>(４０年)         | 1,560,000,000 | 62.76             | 979,196,400       | 64.06            | 999,367,200      | 1.3       | 2063/3/20  | 7.57            |
| 4  | イタリア | 国債証券 | BTPS 4.35 11/01/33        | 5,500,000     | 17,345.70         | 954,013,676       | 17,449.49        | 959,722,060      | 4.35      | 2033/11/1  | 7.27            |
| 5  | アメリカ | 国債証券 | UST 1.875 02/15/41        | 9,500,000     | 9,668.02          | 918,462,672       | 9,933.11         | 943,646,325      | 1.875     | 2041/2/15  | 7.15            |
| 6  | 日本   | 社債券  | SUMIBK Float<br>01/14/27  | 6,000,000     | 14,275.75         | 856,545,305       | 14,266.55        | 855,993,046      | 5.294279  | 2027/1/14  | 6.49            |

|    |         |       |                                         |             |           |             |           |             |          |            |      |
|----|---------|-------|-----------------------------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|----------|------------|------|
| 7  | 日本      | 国債証券  | 第183回利付国債<br>(20年)                      | 900,000,000 | 87.96     | 791,721,000 | 89.72     | 807,480,000 | 1.4      | 2042/12/20 | 6.12 |
| 8  | スペイン    | 国債証券  | SPGB 3.15 04/30/33                      | 4,500,000   | 16,445.08 | 740,028,661 | 16,503.42 | 742,654,060 | 3.15     | 2033/4/30  | 5.63 |
| 9  | アメリカ    | 国債証券  | UST 1.75 08/15/41                       | 6,500,000   | 9,328.31  | 606,340,190 | 9,598.97  | 623,933,100 | 1.75     | 2041/8/15  | 4.73 |
| 10 | アメリカ    | 国債証券  | UST 3.875 05/15/43                      | 3,500,000   | 12,614.10 | 441,493,624 | 12,935.99 | 452,759,993 | 3.875    | 2043/5/15  | 3.43 |
| 11 | アメリカ    | 社債券   | JPM Float 04/22/27                      | 3,000,000   | 14,237.04 | 427,111,206 | 14,261.27 | 427,838,313 | 5.273952 | 2027/4/22  | 3.24 |
| 12 | イギリス    | 国債証券  | UKT 4.75 10/22/43                       | 2,000,000   | 17,966.28 | 359,325,636 | 18,312.15 | 366,243,094 | 4.75     | 2043/10/22 | 2.77 |
| 13 | フランス    | 国債証券  | FRTR 3 11/25/34                         | 2,200,000   | 15,920.22 | 350,245,036 | 16,001.31 | 352,028,906 | 3        | 2034/11/25 | 2.66 |
| 14 | 中国      | 特殊債券  | SDBC 3.65 05/21/29                      | 15,000,000  | 2,115.40  | 317,311,338 | 2,112.59  | 316,889,336 | 3.65     | 2029/5/21  | 2.40 |
| 15 | 日本      | 国債証券  | 第189回利付国債<br>(20年)                      | 300,000,000 | 93.80     | 281,406,000 | 95.50     | 286,527,000 | 1.9      | 2044/6/20  | 2.17 |
| 16 | アメリカ    | 社債券   | BERKSHIRE<br>HATHAWAY<br>INC 0.4<br>720 | 300,000,000 | 93.22     | 279,672,000 | 92.92     | 278,787,000 | 0.472    | 2032/1/23  | 2.11 |
| 17 | 日本      | 国債証券  | 第188回利付国債<br>(20年)                      | 300,000,000 | 89.47     | 268,413,000 | 91.14     | 273,429,000 | 1.6      | 2044/3/20  | 2.07 |
| 18 | アメリカ    | 社債券   | AAPL 1.65 02/08/31                      | 2,000,000   | 12,214.18 | 244,283,772 | 12,405.62 | 248,112,432 | 1.65     | 2031/2/8   | 1.88 |
| 19 | スペイン    | 国債証券  | SPGB 3.25 04/30/34                      | 1,500,000   | 16,398.44 | 245,976,678 | 16,465.21 | 246,978,172 | 3.25     | 2034/4/30  | 1.87 |
| 20 | オーストラリア | 地方債証券 | TCV 1.5 09/10/31                        | 3,000,000   | 7,557.86  | 226,735,992 | 7,646.09  | 229,382,928 | 1.5      | 2031/9/10  | 1.73 |
| 21 | オーストラリア | 地方債証券 | NSWTC 2 03/08/33                        | 3,000,000   | 7,415.96  | 222,479,064 | 7,505.10  | 225,153,288 | 2        | 2033/3/8   | 1.70 |
| 22 | 日本      | 国債証券  | 第17回利付国債<br>(40年)                       | 200,000,000 | 82.38     | 164,760,000 | 83.83     | 167,672,000 | 2.2      | 2064/3/20  | 1.27 |
| 23 | フランス    | 国債証券  | FRTR 2 11/25/32                         | 1,000,000   | 15,109.37 | 151,093,789 | 15,234.24 | 152,342,498 | 2        | 2032/11/25 | 1.15 |
| 24 | メキシコ    | 国債証券  | MBONO 7 09/03/26                        | 16,000,000  | 717.21    | 114,753,815 | 717.87    | 114,859,664 | 7        | 2026/9/3   | 0.87 |
| 25 | 国際機関    | 特殊債券  | EU 0.4 02/04/37                         | 200,000     | 11,818.94 | 23,637,899  | 11,843.27 | 23,686,550  | 0.4      | 2037/2/4   | 0.17 |
| 26 | 国際機関    | 特殊債券  | EU 1.25 02/04/43                        | 200,000     | 11,295.14 | 22,590,281  | 11,288.65 | 22,577,307  | 1.25     | 2043/2/4   | 0.17 |

## （種類別および業種別投資比率）

| 種類    | 投資比率（％） |
|-------|---------|
| 国債証券  | 68.93   |
| 地方債証券 | 3.44    |
| 特殊債券  | 11.38   |
| 社債券   | 13.72   |
| 合計    | 97.48   |

## 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

| 資産の種類  | 取引所     | 資産の名称     | 買建 / 売建 | 数量 | 通貨  | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額<br>(円)    | 投資比率<br>(％) |
|--------|---------|-----------|---------|----|-----|---------------|---------------|-------------|
| 債券先物取引 | 大阪証券取引所 | 長期国債標準物先物 | 売建      | 20 | 日本円 | 2,809,000,000 | 2,813,000,000 | 21.32       |

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

| 資産の種類 | 通貨 | 買建 / 売建 | 数量 | 帳簿価額<br>(円) | 評価額<br>(円) | 投資比率<br>(％) |
|-------|----|---------|----|-------------|------------|-------------|
|-------|----|---------|----|-------------|------------|-------------|

|        |     |    |           |           |           |      |
|--------|-----|----|-----------|-----------|-----------|------|
| 為替予約取引 | 米ドル | 売建 | 39,349.80 | 5,641,384 | 5,609,459 | 0.04 |
|--------|-----|----|-----------|-----------|-----------|------|

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

ひふみ投信マザーファンド（2025年4月末現在）  
（１）投資状況

| 資産の種類               | 国名    | 時価合計（円）         | 投資比率（％） |
|---------------------|-------|-----------------|---------|
| 株式                  | 日本    | 664,607,094,090 | 81.06   |
|                     | アメリカ  | 23,999,577,978  | 2.93    |
|                     | フランス  | 2,334,923,660   | 0.28    |
|                     | デンマーク | 7,376,900,400   | 0.90    |
|                     | 中国    | 847,436,080     | 0.10    |
|                     | 小計    | 699,165,932,208 | 85.28   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —     | 120,708,939,972 | 14.72   |
| 合計(純資産総額)           |       | 819,874,872,180 | 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                         | 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  | 日本   | 株式 | フジ・メディア・ホールディングス            | 情報・通信業  | 12,000,000 | 2,135.80          | 25,629,612,350    | 2,958.00         | 35,496,000,000   | 4.33            |
| 2  | 日本   | 株式 | ソニーグループ                     | 電気機器    | 8,382,500  | 3,382.37          | 28,352,730,523    | 3,771.00         | 31,610,407,500   | 3.86            |
| 3  | 日本   | 株式 | 富士通                         | 電気機器    | 5,811,500  | 2,921.25          | 16,976,845,255    | 3,151.00         | 18,312,036,500   | 2.23            |
| 4  | 日本   | 株式 | 東京海上ホールディングス                | 保険業     | 2,912,600  | 5,182.65          | 15,094,992,760    | 5,708.00         | 16,625,120,800   | 2.03            |
| 5  | 日本   | 株式 | 日本電気                        | 電気機器    | 4,402,800  | 3,030.65          | 13,343,369,101    | 3,476.00         | 15,304,132,800   | 1.87            |
| 6  | 日本   | 株式 | 川崎重工業                       | 輸送用機器   | 1,586,700  | 7,727.06          | 12,260,526,102    | 8,469.00         | 13,437,762,300   | 1.64            |
| 7  | 日本   | 株式 | 鹿島建設                        | 建設業     | 3,935,700  | 2,707.52          | 10,655,986,464    | 3,407.00         | 13,408,929,900   | 1.64            |
| 8  | 日本   | 株式 | 第一生命ホールディングス                | 保険業     | 11,870,800 | 967.70            | 11,487,431,902    | 1,024.50         | 12,161,634,600   | 1.48            |
| 9  | 日本   | 株式 | アシックス                       | その他製品   | 3,776,400  | 3,179.25          | 12,006,145,726    | 3,084.00         | 11,646,417,600   | 1.42            |
| 10 | 日本   | 株式 | ＨＯＹＡ                        | 精密機器    | 677,400    | 19,100.99         | 12,939,011,604    | 16,780.00        | 11,366,772,000   | 1.39            |
| 11 | 日本   | 株式 | 三菱地所                        | 不動産業    | 4,414,600  | 2,269.38          | 10,018,422,237    | 2,505.00         | 11,058,573,000   | 1.35            |
| 12 | 日本   | 株式 | オリックス                       | その他金融業  | 3,812,900  | 3,274.63          | 12,485,836,727    | 2,851.00         | 10,870,577,900   | 1.33            |
| 13 | 日本   | 株式 | 第一三共                        | 医薬品     | 2,782,700  | 4,205.22          | 11,701,878,934    | 3,644.00         | 10,140,158,800   | 1.24            |
| 14 | 日本   | 株式 | ゼンショーホールディングス               | 小売業     | 1,110,200  | 7,917.66          | 8,790,186,264     | 8,869.00         | 9,846,363,800    | 1.20            |
| 15 | アメリカ | 株式 | NETFLIX, INC                | メディア・娯楽 | 60,000     | 138,193.04        | 8,291,582,856     | 160,482.49       | 9,628,949,688    | 1.17            |
| 16 | 日本   | 株式 | バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス | 小売業     | 2,181,300  | 3,808.86          | 8,308,274,729     | 4,410.00         | 9,619,533,000    | 1.17            |
| 17 | 日本   | 株式 | スズキ                         | 輸送用機器   | 5,607,800  | 1,729.84          | 9,700,632,973     | 1,707.50         | 9,575,318,500    | 1.17            |
| 18 | 日本   | 株式 | セコム                         | サービス業   | 1,689,500  | 5,287.89          | 8,933,890,155     | 5,248.00         | 8,866,496,000    | 1.08            |
| 19 | 日本   | 株式 | アサヒグループホールディングス             | 食料品     | 4,465,000  | 1,988.20          | 8,877,316,528     | 1,972.50         | 8,807,212,500    | 1.07            |
| 20 | 日本   | 株式 | 豊田自動織機                      | 輸送用機器   | 524,500    | 12,749.10         | 6,686,905,898     | 16,760.00        | 8,790,620,000    | 1.07            |
| 21 | 日本   | 株式 | D M G 森精機                   | 機械      | 3,510,200  | 2,967.81          | 10,417,606,662    | 2,473.50         | 8,682,479,700    | 1.06            |
| 22 | 日本   | 株式 | タイミー                        | サービス業   | 5,036,800  | 1,322.34          | 6,660,362,112     | 1,716.00         | 8,643,148,800    | 1.05            |

|    |       |    |                    |                                |           |           |               |           |               |      |
|----|-------|----|--------------------|--------------------------------|-----------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 23 | 日本    | 株式 | ふくおかフィナンシャルグループ    | 銀行業                            | 2,250,300 | 3,671.00  | 8,260,851,300 | 3,744.00  | 8,425,123,200 | 1.03 |
| 24 | 日本    | 株式 | ダイフク               | 機械                             | 2,214,600 | 2,817.35  | 6,239,303,310 | 3,787.00  | 8,386,690,200 | 1.02 |
| 25 | 日本    | 株式 | 光通信                | 情報・通信業                         | 211,500   | 32,717.14 | 6,919,676,227 | 39,580.00 | 8,371,170,000 | 1.02 |
| 26 | 日本    | 株式 | 日立製作所              | 電気機器                           | 2,350,300 | 3,719.81  | 8,742,674,428 | 3,518.00  | 8,268,355,400 | 1.01 |
| 27 | 日本    | 株式 | パナソニック ホールディングス    | 電気機器                           | 4,883,400 | 1,368.66  | 6,683,714,244 | 1,641.00  | 8,013,659,400 | 0.98 |
| 28 | 日本    | 株式 | プレミアムウォーターホールディングス | 食料品                            | 2,657,400 | 2,796.00  | 7,430,090,400 | 2,858.00  | 7,594,849,200 | 0.93 |
| 29 | 日本    | 株式 | カナデビア              | 機械                             | 8,184,700 | 991.00    | 8,111,037,700 | 914.00    | 7,480,815,800 | 0.91 |
| 30 | デンマーク | 株式 | NOVO NORDISK AS    | 医薬品・<br>バイオテクノロジー・<br>ライフサイエンス | 800,000   | 10,556.33 | 8,445,070,353 | 9,221.12  | 7,376,900,400 | 0.90 |

## （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<br>(%) |
|----|---------|------------------|-------------|
| 株式 | 国内      | 建設業              | 5.52        |
|    |         | 食料品              | 2.44        |
|    |         | 繊維製品             | 0.64        |
|    |         | パルプ・紙            | 0.13        |
|    |         | 化学               | 2.40        |
|    |         | 医薬品              | 1.96        |
|    |         | ゴム製品             | 0.64        |
|    |         | ガラス・土石製品         | 0.86        |
|    |         | 鉄鋼               | 0.27        |
|    |         | 非鉄金属             | 0.35        |
|    |         | 機械               | 5.35        |
|    |         | 電気機器             | 15.60       |
|    |         | 輸送用機器            | 3.97        |
|    |         | 精密機器             | 1.71        |
|    |         | その他製品            | 1.87        |
|    |         | 電気・ガス業           | 0.76        |
|    |         | 陸運業              | 0.84        |
|    |         | 倉庫・運輸関連業         | 0.01        |
|    |         | 情報・通信業           | 12.04       |
|    |         | 卸売業              | 2.99        |
|    |         | 小売業              | 4.40        |
|    |         | 銀行業              | 4.00        |
|    |         | 証券、商品先物取引業       | 0.01        |
|    |         | 保険業              | 3.52        |
|    |         | その他金融業           | 1.78        |
|    |         | 不動産業             | 1.54        |
|    |         | サービス業            | 5.46        |
|    | 外国      | 資本財              | 0.28        |
|    |         | メディア・娯楽          | 1.17        |
|    |         | 一般消費財・サービス流通・小売り | 0.99        |

|    |                        |       |
|----|------------------------|-------|
|    | 生活必需品流通・小売り            | 0.86  |
|    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 0.90  |
| 合計 |                        | 85.28 |

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。

ひふみワールドファンド F O F s 用（適格機関投資家専用）（2025年4月末現在）

（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 | 12,011,426,660 | 99.73   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —  | 32,551,397     | 0.27    |
| 合計(純資産総額)           |    | 12,043,978,057 | 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 | 5,290,678,175 | 2.6575            | 14,059,977,251    | 2.2703           | 12,011,426,660   | 99.73           |

（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 | 99.73   |
| 合計        | 99.73   |

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。

ひふみワールドマザーファンド（2025年4月末現在）

（１）投資状況

| 資産の種類 | 国名     | 時価合計（円）         | 投資比率（％） |
|-------|--------|-----------------|---------|
| 株式    | アメリカ   | 133,752,993,212 | 48.88   |
|       | カナダ    | 2,687,909,991   | 0.98    |
|       | ドイツ    | 24,927,770,222  | 9.11    |
|       | イタリア   | 13,043,391,074  | 4.77    |
|       | フランス   | 15,043,083,204  | 5.50    |
|       | オーストリア | 1,802,749,499   | 0.66    |
|       | イギリス   | 10,628,866,089  | 3.88    |
|       | スイス    | 3,904,870,537   | 1.43    |
|       | スウェーデン | 7,061,029,888   | 2.58    |

|                     |       |                 |        |
|---------------------|-------|-----------------|--------|
|                     | ノルウェー | 1,400,263,200   | 0.51   |
|                     | デンマーク | 5,394,358,417   | 1.97   |
|                     | ポーランド | 1,624,012,646   | 0.59   |
|                     | フィリピン | 65,986,148      | 0.02   |
|                     | 台湾    | 5,522,456,660   | 2.02   |
|                     | 中国    | 9,679,557,492   | 3.54   |
|                     | インド   | 1,644,384,373   | 0.60   |
|                     | イスラエル | 1,378,723,185   | 0.50   |
|                     | 小計    | 239,562,405,837 | 87.55  |
| 投資証券                | アメリカ  | 3,252,591,980   | 1.19   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —     | 30,822,940,517  | 11.26  |
| 合計(純資産総額)           |       | 273,637,938,334 | 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                         | 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  | アメリカ   | 株式 | NETFLIX, INC                | メディア・娯楽                | 59,800     | 151,429.25        | 9,055,469,469     | 160,482.49       | 9,596,853,189    | 3.51            |
| 2  | イタリア   | 株式 | FERRARI NV                  | 自動車・自動車部品              | 126,700    | 71,832.46         | 9,101,173,797     | 65,972.84        | 8,358,759,056    | 3.05            |
| 3  | アメリカ   | 株式 | UBER TECHNOLOGIES INC       | 運輸                     | 720,000    | 11,194.27         | 8,059,880,314     | 11,322.90        | 8,152,494,768    | 2.98            |
| 4  | アメリカ   | 株式 | MICROSOFT CORPORATION       | ソフトウェア・サービス            | 120,300    | 57,837.35         | 6,957,833,524     | 56,178.28        | 6,758,247,421    | 2.47            |
| 5  | アメリカ   | 株式 | AMAZON.COM, INC             | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 251,300    | 31,389.65         | 7,888,220,744     | 26,716.19        | 6,713,779,125    | 2.45            |
| 6  | フランス   | 株式 | DASSAULT AVIATION           | 資本財                    | 108,080    | 43,705.62         | 4,723,704,141     | 49,915.92        | 5,394,913,282    | 1.97            |
| 7  | デンマーク  | 株式 | NOVO NORDISK AS             | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 585,000    | 9,879.98          | 5,779,793,232     | 9,221.12         | 5,394,358,417    | 1.97            |
| 8  | アメリカ   | 株式 | THE WALT DISNEY COMPANY     | メディア・娯楽                | 395,400    | 15,738.30         | 6,222,924,729     | 12,998.10        | 5,139,451,468    | 1.88            |
| 9  | スウェーデン | 株式 | SPOTIFY TECHNOLOGY SA       | メディア・娯楽                | 62,000     | 83,581.84         | 5,182,074,129     | 82,254.33        | 5,099,768,820    | 1.86            |
| 10 | アメリカ   | 株式 | BROADCOM INC                | 半導体・半導体製造装置            | 175,000    | 31,090.47         | 5,440,832,702     | 27,255.10        | 4,769,643,708    | 1.74            |
| 11 | アメリカ   | 株式 | JOBY AVIATION, INC          | 運輸                     | 5,055,000  | 1,097.45          | 5,547,632,589     | 935.25           | 4,727,735,256    | 1.73            |
| 12 | ドイツ    | 株式 | DR. ING. H.C. F. PORSCHE AG | 自動車・自動車部品              | 641,000    | 9,033.39          | 5,790,406,647     | 7,296.02         | 4,676,754,140    | 1.71            |
| 13 | アメリカ   | 株式 | SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 394,500    | 14,046.70         | 5,541,427,020     | 11,633.71        | 4,589,499,384    | 1.68            |
| 14 | イタリア   | 株式 | LEONARDO S.P.A.             | 資本財                    | 606,000    | 6,428.86          | 3,895,889,604     | 7,330.08         | 4,442,030,904    | 1.62            |
| 15 | ドイツ    | 株式 | KION GROUP AG               | 資本財                    | 694,000    | 6,612.17          | 4,588,847,659     | 5,864.06         | 4,069,662,637    | 1.49            |
| 16 | フランス   | 株式 | AIRBUS SE                   | 資本財                    | 172,500    | 25,726.70         | 4,437,856,850     | 23,349.23        | 4,027,743,314    | 1.47            |
| 17 | イギリス   | 株式 | CNH INDUSTRIAL NV           | 資本財                    | 2,390,000  | 1,782.57          | 4,260,365,870     | 1,655.23         | 3,956,018,103    | 1.45            |
| 18 | アメリカ   | 株式 | RTX CORPORATION             | 資本財                    | 216,000    | 17,907.63         | 3,868,049,327     | 17,925.32        | 3,871,870,438    | 1.41            |
| 19 | ドイツ    | 株式 | MERCEDES-BENZ GROUP AG      | 自動車・自動車部品              | 440,000    | 9,924.80          | 4,366,915,953     | 8,747.44         | 3,848,877,912    | 1.41            |
| 20 | ドイツ    | 株式 | MTU AERO ENGINES AG         | 資本財                    | 78,248     | 54,340.09         | 4,252,004,021     | 48,569.91        | 3,800,498,709    | 1.39            |
| 21 | 中国     | 株式 | ALIBABA GROUP HD-ADR        | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 218,600    | 19,658.56         | 4,297,361,337     | 16,948.72        | 3,704,990,542    | 1.35            |
| 22 | アメリカ   | 株式 | THE HERSHEY CO              | 食品・飲料・タバコ              | 154,000    | 22,508.95         | 3,466,378,547     | 23,534.02        | 3,624,240,605    | 1.32            |

|    |      |      |                              |                        |           |            |               |            |               |      |
|----|------|------|------------------------------|------------------------|-----------|------------|---------------|------------|---------------|------|
| 23 | 中国   | 株式   | BYD COMPANY LIMITED          | 自動車・自動車部品              | 500,000   | 7,594.26   | 3,797,131,341 | 6,822.61   | 3,411,309,000 | 1.25 |
| 24 | アメリカ | 投資証券 | CROWN CASTLE INC             | —                      | 220,000   | 12,943.03  | 2,847,467,061 | 14,784.50  | 3,252,591,980 | 1.19 |
| 25 | アメリカ | 株式   | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 51,000    | 75,825.85  | 3,867,118,579 | 60,952.95  | 3,108,600,557 | 1.14 |
| 26 | フランス | 株式   | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN    | 資本財                    | 199,000   | 14,425.48  | 2,870,670,599 | 15,581.29  | 3,100,677,426 | 1.13 |
| 27 | ドイツ  | 株式   | THYSSENKRUPP AG              | 素材                     | 1,930,000 | 1,503.33   | 2,901,441,340 | 1,594.45   | 3,077,298,999 | 1.12 |
| 28 | アメリカ | 株式   | TETRA TECH, INC              | 商業・専門サービス              | 684,000   | 4,362.64   | 2,984,047,128 | 4,458.16   | 3,049,384,108 | 1.11 |
| 29 | アメリカ | 株式   | TRANSDIGM GROUP INC          | 資本財                    | 15,000    | 188,643.86 | 2,829,657,948 | 200,722.87 | 3,010,843,159 | 1.10 |
| 30 | ドイツ  | 株式   | HENSOLDT AG                  | 資本財                    | 278,534   | 9,267.92   | 2,581,432,868 | 10,751.87  | 2,994,761,637 | 1.09 |

## （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<br>（％） |
|------|---------|------------------------|-------------|
| 株式   | 外国      | 不動産管理・開発               | 0.02        |
|      |         | エネルギー                  | 1.33        |
|      |         | 素材                     | 1.29        |
|      |         | 資本財                    | 23.74       |
|      |         | 商業・専門サービス              | 1.64        |
|      |         | 運輸                     | 5.59        |
|      |         | 自動車・自動車部品              | 8.35        |
|      |         | 耐久消費財・アパレル             | 1.07        |
|      |         | 消費者サービス                | 0.56        |
|      |         | メディア・娯楽                | 8.19        |
|      |         | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 5.69        |
|      |         | 生活必需品流通・小売り            | 0.54        |
|      |         | 食品・飲料・タバコ              | 3.19        |
|      |         | ヘルスケア機器・サービス           | 1.44        |
|      |         | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 6.27        |
|      |         | 銀行                     | 1.27        |
|      |         | 金融サービス                 | 2.75        |
|      |         | ソフトウェア・サービス            | 5.20        |
|      |         | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 4.41        |
|      |         | 半導体・半導体製造装置            | 4.98        |
| 投資証券 | —       | —                      | 1.19        |
| 合計   |         |                        | 88.73       |

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。

## &lt; 参考情報 &gt;

## 運用実績

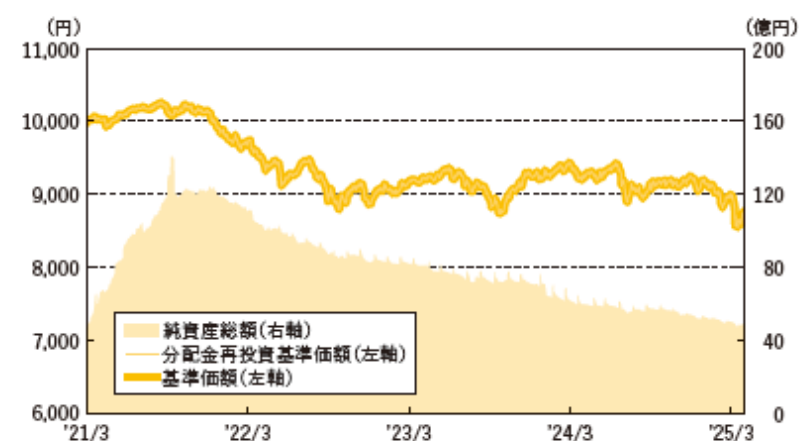
2025年4月30日現在

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。

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。

## まるごとひふみ15

## ■ 基準価額・純資産の推移 (2021年3月30日(設定日)～2025年4月30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1万口当たりの金額です。

## ■ 分配の推移

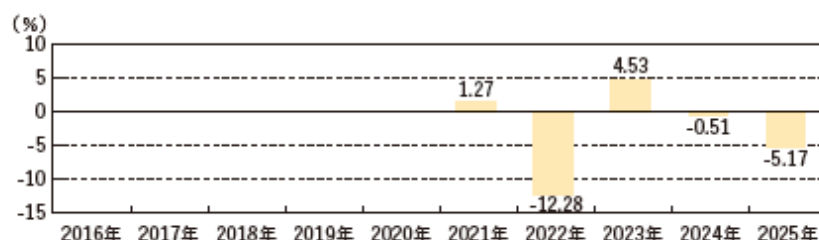
| 決算期                 | 分配金 |
|---------------------|-----|
| 第4期<br>(2025年4月15日) | 0円  |
| 第3期<br>(2024年4月15日) | 0円  |
| 第2期<br>(2023年4月17日) | 0円  |
| 第1期<br>(2022年4月15日) | 0円  |
| 設定来累計               | 0円  |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

## ■ 主要な資産の状況

| ファンド名                       | 比率 (%) |
|-----------------------------|--------|
| ひふみグローバル債券マザーファンド           | 84.58  |
| ひふみ投信マザーファンド                | 9.15   |
| ひふみワールドファンドFOFs用（適格機関投資家専用） | 6.11   |
| 現金等                         | 0.17   |
| 合計                          | 100.00 |

## ■ 年間収益率の推移(暦年ベース)



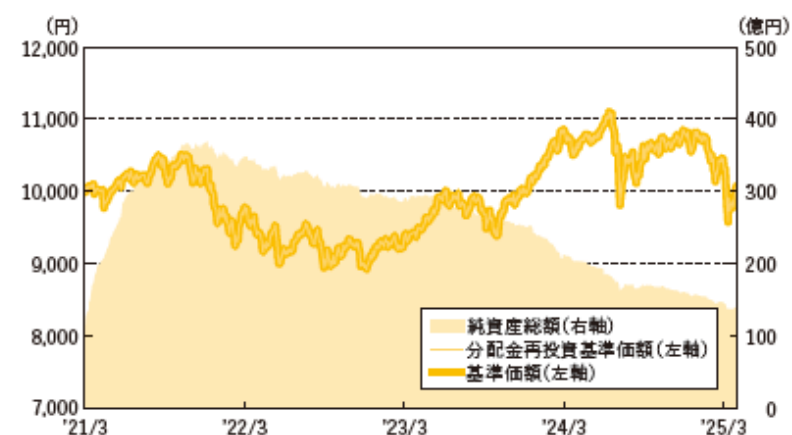
※収益率は、税引前の分配金を再投資したものと仮定して計算しています。

※2021年はまるごとひふみ15の設定日（2021年3月30日）から年末までの収益率、2025年は4月30日までの収益率を表示しています。

※まるごとひふみ15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。

## まるごとひふみ50

### ■ 基準価額・純資産の推移 (2021年3月30日(設定日)～2025年4月30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1万口当たりの金額です。

### ■ 分配の推移

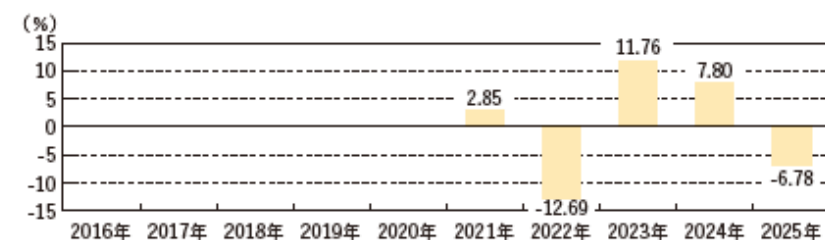
| 決算期                 | 分配金 |
|---------------------|-----|
| 第4期<br>(2025年4月15日) | 0円  |
| 第3期<br>(2024年4月15日) | 0円  |
| 第2期<br>(2023年4月17日) | 0円  |
| 第1期<br>(2022年4月15日) | 0円  |
| 設定来累計               | 0円  |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

### ■ 主要な資産の状況

| ファンド名                       | 比率 (%) |
|-----------------------------|--------|
| ひふみグローバル債券マザーファンド           | 50.38  |
| ひふみ投信マザーファンド                | 30.21  |
| ひふみワールドファンドFOFs用（適格機関投資家専用） | 19.23  |
| 現金等                         | 0.19   |
| 合計                          | 100.00 |

### ■ 年間収益率の推移(暦年ベース)



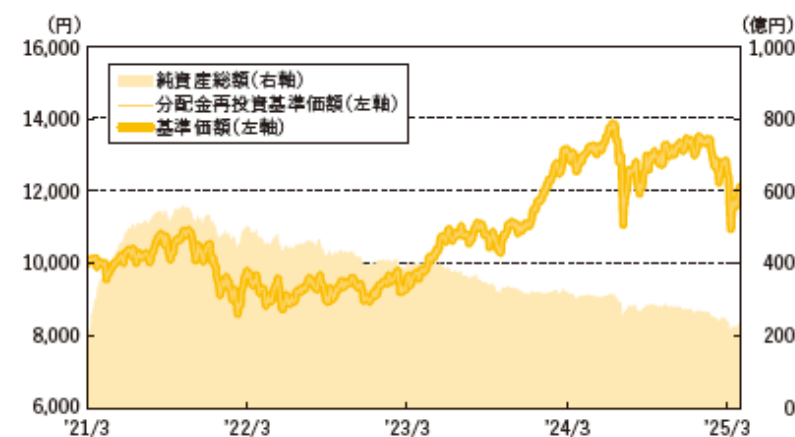
※収益率は、税引前の分配金を再投資したものと仮定して計算しています。

※2021年はまるごとひふみ50の設定日（2021年3月30日）から年末までの収益率、2025年は4月30日までの収益率を表示しています。

※まるごとひふみ50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。

## まるごとひふみ100

### ■ 基準価額・純資産の推移 (2021年3月30日(設定日)～2025年4月30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1万口当たりの金額です。

### ■ 分配の推移

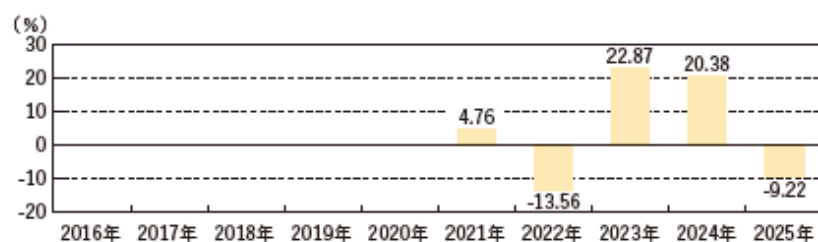
| 決算期                 | 分配金 |
|---------------------|-----|
| 第4期<br>(2025年4月15日) | 0円  |
| 第3期<br>(2024年4月15日) | 0円  |
| 第2期<br>(2023年4月17日) | 0円  |
| 第1期<br>(2022年4月15日) | 0円  |
| 設定来累計               | 0円  |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

### ■ 主要な資産の状況

| ファンド名                       | 比率 (%) |
|-----------------------------|--------|
| ひふみ投信マザーファンド                | 61.92  |
| ひふみワールドファンドFOFs用（適格機関投資家専用） | 37.89  |
| 現金等                         | 0.19   |
| 合計                          | 100.00 |

### ■ 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。

※2021年はまるごとひふみ100の設定日（2021年3月30日）から年末までの収益率、2025年は4月30日までの収益率を表示しています。

※まるごとひふみ100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。

## ひふみ投信マザーファンド 主要な資産の状況

### ◆ 資産別比率

| 資産の種類                  | 国・地域 | 比率(%)  |
|------------------------|------|--------|
| 株式                     | 日本   | 81.06  |
|                        | 海外   | 4.22   |
| 現金・預金・その他資産<br>(負債控除後) |      | 14.72  |
| 合計                     |      | 100.00 |

### ◆ 組入上位10業種

| 業種       | 比率(%) |
|----------|-------|
| 1 電気機器   | 15.60 |
| 2 情報・通信業 | 12.04 |
| 3 建設業    | 5.52  |
| 4 サービス業  | 5.46  |
| 5 機械     | 5.35  |
| 6 小売業    | 4.40  |
| 7 銀行業    | 4.00  |
| 8 輸送用機器  | 3.97  |
| 9 保険業    | 3.52  |
| 10 卸売業   | 2.99  |

### ◆ 組入上位10銘柄

| 銘柄コード   | 銘柄名              | 業種     | 比率(%) |
|---------|------------------|--------|-------|
| 1 4676  | フジ・メディア・ホールディングス | 情報・通信業 | 4.33  |
| 2 6758  | ソニーグループ          | 電気機器   | 3.86  |
| 3 6702  | 富士通              | 電気機器   | 2.23  |
| 4 8766  | 東京海上ホールディングス     | 保険業    | 2.03  |
| 5 6701  | 日本電気             | 電気機器   | 1.87  |
| 6 7012  | 川崎重工業            | 輸送用機器  | 1.64  |
| 7 1812  | 鹿島建設             | 建設業    | 1.64  |
| 8 8750  | 第一生命ホールディングス     | 保険業    | 1.48  |
| 9 7936  | アシックス            | その他製品  | 1.42  |
| 10 7741 | HOYA             | 精密機器   | 1.39  |

※比率はいずれも純資産総額に対する割合です。

※「組入上位10業種」は国内株式における上位業種を表示しています。「組入上位10銘柄」は個別銘柄の売買を推奨するものではありません。

## ひふみワールドマザーファンド 主要な資産の状況

ひふみワールドファンドFOFs用(適格機関投資家専用)は、ひふみワールドマザーファンドを高位に組み入れています。

### ◆ 資産別比率

| 資産の種類                  | 国・地域 | 比率(%)  |
|------------------------|------|--------|
| 株式                     | アメリカ | 48.88  |
|                        | ドイツ  | 9.11   |
|                        | フランス | 5.50   |
|                        | イタリア | 4.77   |
|                        | イギリス | 3.88   |
|                        | その他  | 15.41  |
| 投資証券                   | アメリカ | 1.19   |
| 現金・預金・その他資産<br>(負債控除後) |      | 11.26  |
| 合計                     |      | 100.00 |

### ◆ 組入上位10業種

| 業種                | 比率(%) |
|-------------------|-------|
| 1 資本財             | 23.74 |
| 2 自動車・自動車部品       | 8.35  |
| 3 メディア・娯楽         | 8.19  |
| 4 医薬品・医療機器        | 6.27  |
| 5 一般消費サービス流通小売    | 5.69  |
| 6 運輸              | 5.59  |
| 7 ソフトウェア・サービス     | 5.20  |
| 8 半導体・半導体製造装置     | 4.98  |
| 9 テクノロジー・ソフトウェア機器 | 4.41  |
| 10 食品・飲料・タバコ      | 3.19  |

### ◆ 組入上位10銘柄

| 銘柄名                       | 種類 | 業種           | 国・地域   | 比率(%) |
|---------------------------|----|--------------|--------|-------|
| 1 NETFLIX, INC            | 株式 | メディア・娯楽      | アメリカ   | 3.51  |
| 2 FERRARI NV              | 株式 | 自動車・自動車部品    | イタリア   | 3.05  |
| 3 UBER TECHNOLOGIES INC   | 株式 | 運輸           | アメリカ   | 2.98  |
| 4 MICROSOFT CORPORATION   | 株式 | ソフトウェア・サービス  | アメリカ   | 2.47  |
| 5 AMAZON.COM, INC         | 株式 | 一般消費サービス流通小売 | アメリカ   | 2.45  |
| 6 DASSAULT AVIATION       | 株式 | 資本財          | フランス   | 1.97  |
| 7 NOVO NORDISK AS         | 株式 | 医薬品・医療機器     | デンマーク  | 1.97  |
| 8 THE WALT DISNEY COMPANY | 株式 | メディア・娯楽      | アメリカ   | 1.88  |
| 9 SPOTIFY TECHNOLOGY SA   | 株式 | メディア・娯楽      | スウェーデン | 1.86  |
| 10 BROADCOM INC           | 株式 | 半導体・半導体製造装置  | アメリカ   | 1.74  |

※比率はいずれも純資産総額に対する割合です。 ※国・地域は原則として発行国を表示しています。

※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10業種」は株式における上位業種を表示しています。「組入上位10銘柄」は個別銘柄の売買を推奨するものではありません。

## ひふみグローバル債券マザーファンド 主要な資産の状況

### ◆ 種別比率

| 資産の種類                  | 国       | 比率(%)  |
|------------------------|---------|--------|
| 国債証券                   | 日本      | 31.38  |
|                        | アメリカ    | 15.31  |
|                        | その他     | 22.24  |
| 地方債証券                  | オーストラリア | 3.44   |
| 特殊債券                   | アメリカ    | 8.64   |
|                        | その他     | 2.75   |
| 社債券                    | アメリカ    | 7.23   |
|                        | 日本      | 6.49   |
| 現金・預金・その他資産<br>(負債控除後) |         | 2.51   |
| 合計                     |         | 100.00 |

### ◆ 組入上位5銘柄

| 銘柄名                                      | 種類   | 国    | 通貨  | 償還日        | 比率(%) |
|------------------------------------------|------|------|-----|------------|-------|
| 1 第77回利付国債(30年)                          | 国債   | 日本   | 日本円 | 2052/12/20 | 12.18 |
| 2 G2SF 5.5 5/25 Mtge TBA                 | 特殊債券 | アメリカ | 米ドル | 2054/6/20  | 8.64  |
| 3 第16回利付国債(40年)                          | 国債   | 日本   | 日本円 | 2063/3/20  | 7.57  |
| 4 ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.35 | 国債   | イタリア | ユーロ | 2033/11/1  | 7.27  |
| 5 US TREASURY N/B 1.875                  | 国債   | アメリカ | 米ドル | 2041/2/15  | 7.15  |

※比率はいずれも純資産総額に対する割合です。

※国は原則として発行国を表示しています。

※「組入上位5銘柄」は現物資産について表示しております。

### その他資産

| 資産の種類  | 国  | 比率(%)  |
|--------|----|--------|
| 債券先物取引 | 日本 | -21.32 |

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### （1）申込取扱場所

申込期間中、販売会社にて申込みを取り扱います。

販売会社に関しては、下記の照会先までお問い合わせください。

販売会社により全ての支店・営業所等で取扱いをしていない場合があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

|     |                                                                                                                                             |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 照会先 | レオス・キャピタルワークス株式会社 レオス営業部<br>電話番号 03-6266-0129<br>受付時間 営業日の午前9時～午後5時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### （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。販売会社により異なりますので、詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。

#### （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、販売会社または（1）申込取扱場所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、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に、1万口当たりの価額で掲載されます。

#### （4）受渡方法

お客様は、お申込みの販売会社が定める日までに申込代金を当該販売会社に支払うものとします。

#### （5）申込手数料

申込金額（取得申込日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。

「自動けいぞく投資コース」（分配金再投資）の取得申込者が、収益分配金の再投資によりファンドを買付ける場合には、収益分配金から税金を差し引いた後、無手数料で決算日の基準価額にて再投資されます。

当該手数料率は、販売会社にお問い合わせください。

#### （6）申込締切時間

原則として、毎営業日の午後3時30分までとします。ただし、販売会社によって受付時間が異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、香港証券取引所、香港の銀行、またはロンドンの銀行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付は行ないません。

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、ニューヨークの銀行、香港証券取引所、香港の銀行、またはロンドンの銀行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）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。

#### （8）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（実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）があるときは、信託約款の規定にしたがい、委託会社の判断で当ファンドの受益権の取得申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

#### （９）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、当初設定および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ます。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、当初申込期間に係る受益権については、信託契約締結日に、また、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。

## 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、ニューヨークの銀行、香港証券取引所、香港の銀行、またはロンドンの銀行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。

#### （３）申込締切時間

換金のお申込受付時間については、原則として毎営業日の午前９時から午後３時30分までとします（解約請求を受け付けた日を「解約請求受付日」といいます。）。

ただし、販売会社によって受付時間が異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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、ニューヨークの銀行、香港証券取引所、香港の銀行、またはロンドンの銀行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。

#### （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）は、取得申込みを取扱った販売会社を通じて委託会社に、販売会社の定める単位をもって、解約の請求をすることができます。解約単位につきましては、販売会社へお問い合わせください。

#### （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、販売会社または「（１０）問い合わせ先」の照会先にお問い合わせ（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、１万口当た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６営業日目から、販売会社の本・支店等においてお支払いいたします。

（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（実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）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）の受け付けを中止すること、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）の受け付け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）の受け付けが中止された場合には、お客様（受益者）は、当該受け付け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、当該受け付け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。

（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、販売会社までお問い合わせください。

販売会社につきましては、以下の照会先までお問い合わせください。

|     |                                                                                                                                                                |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 照会先 | <p>レオス・キャピタルワークス株式会社 レオス営業部</p> <p>電話番号 03-6266-0129</p> <p>受付時間 営業日の午前９時～午後５時</p> <p>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a></p> |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 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および借入公社債を除きます。）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（純資産総額）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                               |
|--------|------------------------------------|
| 投資信託証券 | 原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。 |

（注）投資対象とする投資信託証券に属する主な資産の評価方法は次のとおりです。

国内株式：原則として、基準価額計算日における金融商品取引所の最終相場で評価します。

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。

公社債等：原則として、基準価額計算日<sup>1</sup>における以下のいずれかの価額で評価します。<sup>2</sup>

（１）日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

（２）金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）

（３）価格情報会社の提供する価額

<sup>1</sup> 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

<sup>2</sup> 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法（アキュムレーションまたはアモチゼーション）による評価を適用することができます。

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、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に、1万口当た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 レオス営業部<br>電話番号 03-6266-0129<br>受付時間 営業日の午前9時～午後5時<br>ホームページアドレス <a href="https://www.rheos.jp/">https://www.rheos.jp/</a> |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### （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（2021年3月30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4月16日から翌年4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各ファンドにつき30億口を下回ることとなった場合

（ ）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發します。

（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以上にあたる多数をもって行ないます。

（二）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。

ハ．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」のハ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ます。

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。

二．前記ロの書面決議は、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以上にあたる多数をもって行ないます。

ホ．前記ロから二までの規定は、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。

#### 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）に対して提供等を行ないます。

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。受託会社が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、前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。

### スイッチング

各ファンド間でスイッチングができる場合があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 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。

### 収益分配金および償還金にかかる請求権

お客様（受益者）は、収益分配金（分配金額は、委託会社が決定します。）および償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、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）（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末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取得申込者とし、）に原則として決算日から起算して5営業日までに支払います。

償還金は、信託終了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）（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。）また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い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、）に原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

収益分配金および償還金の支払いは、販売会社において行なうものとし、受益者が、収益分配金については支払い開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、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、6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（2024年4月16日から2025年4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】

## 【まるごとひふみ15】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第3期<br>2024年 4月15日現在       | 第4期<br>2025年 4月15日現在       |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                            |                            |
| 流動資産            |                            |                            |
| コール・ローン         | 66,497,534                 | 33,644,358                 |
| 投資信託受益証券        | 355,624,133                | 267,556,957                |
| 親投資信託受益証券       | 5,600,562,834              | 4,503,533,828              |
| 未収入金            | 23,190,000                 | 2,320,000                  |
| 未収利息            | 92                         | 418                        |
| 流動資産合計          | 6,045,874,593              | 4,807,055,561              |
| 資産合計            | 6,045,874,593              | 4,807,055,561              |
| <b>負債の部</b>     |                            |                            |
| 流動負債            |                            |                            |
| 未払解約金           | 56,554,187                 | 8,962,675                  |
| 未払受託者報酬         | 749,567                    | 583,059                    |
| 未払委託者報酬         | 21,737,391                 | 16,908,819                 |
| その他未払費用         | 397,618                    | 306,692                    |
| 流動負債合計          | 79,438,763                 | 26,761,245                 |
| 負債合計            | 79,438,763                 | 26,761,245                 |
| <b>純資産の部</b>    |                            |                            |
| 元本等             |                            |                            |
| 元本              | <sub>1</sub> 6,413,659,097 | <sub>1</sub> 5,544,488,295 |
| 剰余金             |                            |                            |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | <sub>2</sub> 447,223,267   | <sub>2</sub> 764,193,979   |
| （分配準備積立金）       | 131,388,065                | 142,038,265                |
| 元本等合計           | 5,966,435,830              | 4,780,294,316              |
| 純資産合計           | <sub>3</sub> 5,966,435,830 | <sub>3</sub> 4,780,294,316 |
| 負債純資産合計         | 6,045,874,593              | 4,807,055,561              |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第3期<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4月15日 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                       |                                       |
| 受取利息                                      | 2,552                                 | 85,443                                |
| 有価証券売買等損益                                 | 162,911,002                           | 357,966,182                           |
| 営業収益合計                                    | 162,913,554                           | 357,880,739                           |
| 営業費用                                      |                                       |                                       |
| 支払利息                                      | 13,518                                | -                                     |
| 受託者報酬                                     | 1,590,947                             | 1,227,262                             |
| 委託者報酬                                     | 46,137,244                            | 35,590,610                            |
| その他費用                                     | 397,618                               | 306,692                               |
| 営業費用合計                                    | 48,139,327                            | 37,124,564                            |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 114,774,227                           | 395,005,303                           |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 114,774,227                           | 395,005,303                           |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 114,774,227                           | 395,005,303                           |
| 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（ ） | 40,581,703                            | 51,916,280                            |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 729,537,127                           | 447,223,267                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 807,782,644                           | 378,134,808                           |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 807,782,644                           | 378,134,808                           |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 599,661,308                           | 352,016,497                           |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 599,661,308                           | 352,016,497                           |
| 分配金                                       | 1 -                                   | 1 -                                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 447,223,267                           | 764,193,979                           |

## ( 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 2024年 4月16日<br>至 2025年 4月15日                                                                                                                                       |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 |    | 投資信託受益証券<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、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。<br><br>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>2024年 4月15日現在                                         |                    | 第4期<br>2025年 4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                                       | 6,413,659,097口     | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数                                       | 5,544,488,295口     |
| 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損               | 447,223,267円       | 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損               | 764,193,979円       |
| 3. 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<br>(10,000口当りの純資産額) | 0.9303円<br>9,303円) | 3. 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<br>(10,000口当りの純資産額) | 0.8622円<br>8,622円) |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

| 項目                               | 第3期<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 |  | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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                   | 109,092,973円                          |  | 85,079,337円                           |  |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 B        | - 円                                   |  | - 円                                   |  |
| 収益調整金額 C                         | 56,487,597円                           |  | 112,870,874円                          |  |
| 分配準備積立金額 D                       | 22,295,092円                           |  | 56,958,928円                           |  |
| 当ファンドの分配対象収益額 E=A+B+C+D          | 187,875,662円                          |  | 254,909,139円                          |  |
| 当ファンドの期末残存口数 F                   | 6,413,659,097口                        |  | 5,544,488,295口                        |  |
| 10,000口当り収益分配対象額<br>G=E/F×10,000 | 292円                                  |  | 459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<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日                                                                                                                                           | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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、国内株式・国内債券・外国債券に投資する親投資信託受益証券並びに外国株式に投資する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、流動性リスク、信用リスク、カントリーリスク、為替変動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。      | 同左                                    |
| 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<br>2024年 4月15日現在                                                                              | 第4期<br>2025年 4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<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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>2024年 4月15日現在 |                | 第4期<br>2025年 4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                | 8,872,885,488円 | 期首元本額                | 6,413,659,097円 |
| 期中追加設定元本額            | 7,248,732,555円 | 期中追加設定元本額            | 4,369,361,669円 |
| 期中一部解約元本額            | 9,707,958,946円 | 期中一部解約元本額            | 5,238,532,471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 2023年 4月18日 至 2024年 4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 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 73,508,020        |
| 親投資信託受益証券 | 5,976,959         |
| 合計        | 79,484,979        |

第4期(自 2024年 4月16日 至 2025年 4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 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 25,164,102        |
| 親投資信託受益証券 | 296,677,162       |
| 合計        | 321,841,264       |

## 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 |
|-----------|-----|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|----|
| 投資信託受益証券  | 日本円 | ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用<br>（適格機関投資家専用）       | 184,649,384                 | 267,556,957                            |    |
|           | 小計  | 銘柄数：1<br>組入時価比率：5.6%                  | 184,649,384                 | 267,556,957<br>100.0%                  |    |
|           |     | 合計                                    |                             | 267,556,957                            |    |
|           |     |                                       |                             |                                        |    |
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | ひふみグローバル債券マザーファンド                     | 4,932,165,119               | 4,090,737,749                          |    |
|           | 小計  | ひふみ投信マザーファンド<br>銘柄数：2<br>組入時価比率：94.2% | 73,554,655<br>5,005,719,774 | 412,796,079<br>4,503,533,828<br>100.0% |    |
|           |     | 合計                                    |                             | 4,503,533,828                          |    |
|           |     | 合計                                    |                             | 4,771,090,785                          |    |

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

２．投資信託受益証券、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。



## 【まるごとひふみ 5 0】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

|                     | 第3期<br>2024年 4月15日現在        | 第4期<br>2025年 4月15日現在        |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>資産の部</b>         |                             |                             |
| 流動資産                |                             |                             |
| コール・ローン             | 175,093,917                 | 123,820,532                 |
| 投資信託受益証券            | 4,141,772,218               | 2,621,080,914               |
| 親投資信託受益証券           | 16,674,827,607              | 11,082,794,277              |
| 未収入金                | 81,670,000                  | 49,520,000                  |
| 未収利息                | 244                         | 1,540                       |
| 流動資産合計              | 21,073,363,986              | 13,877,217,263              |
| 資産合計                | 21,073,363,986              | 13,877,217,263              |
| <b>負債の部</b>         |                             |                             |
| 流動負債                |                             |                             |
| 未払解約金               | 115,709,514                 | 71,945,127                  |
| 未払受託者報酬             | 2,611,536                   | 1,720,190                   |
| 未払委託者報酬             | 108,378,851                 | 71,387,742                  |
| その他未払費用             | 1,077,630                   | 935,110                     |
| 流動負債合計              | 227,777,531                 | 145,988,169                 |
| 負債合計                | 227,777,531                 | 145,988,169                 |
| <b>純資産の部</b>        |                             |                             |
| 元本等                 |                             |                             |
| 元本                  | <sub>1</sub> 19,470,524,520 | <sub>1</sub> 13,972,772,269 |
| 剰余金                 |                             |                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (    ) | <sub>2</sub> 1,375,061,935  | <sub>2</sub> 241,543,175    |
| ( 分配準備積立金 )         | 1,275,958,133               | 975,187,636                 |
| 元本等合計               | 20,845,586,455              | 13,731,229,094              |
| 純資産合計               | <sub>3</sub> 20,845,586,455 | <sub>3</sub> 13,731,229,094 |
| 負債純資産合計             | 21,073,363,986              | 13,877,217,263              |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第3期<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4月15日 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                       |                                       |
| 受取利息                                      | 9,388                                 | 222,996                               |
| 有価証券売買等損益                                 | 3,563,516,426                         | 1,064,654,634                         |
| 営業収益合計                                    | 3,563,525,814                         | 1,064,431,638                         |
| 営業費用                                      |                                       |                                       |
| 支払利息                                      | 33,865                                | -                                     |
| 受託者報酬                                     | 5,684,348                             | 3,740,908                             |
| 委託者報酬                                     | 235,900,549                           | 155,247,683                           |
| その他費用                                     | 1,077,630                             | 935,110                               |
| 営業費用合計                                    | 242,696,392                           | 159,923,701                           |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 3,320,829,422                         | 1,224,355,339                         |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 3,320,829,422                         | 1,224,355,339                         |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 3,320,829,422                         | 1,224,355,339                         |
| 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（ ） | 991,241,487                           | 2,709,278                             |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 1,834,147,286                         | 1,375,061,935                         |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 879,621,286                           | 71,563,764                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 816,402,330                           | -                                     |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 63,218,956                            | 71,563,764                            |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | -                                     | 466,522,813                           |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                     | 466,522,813                           |
| 分配金                                       | 1 -                                   | 1 -                                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 1,375,061,935                         | 241,543,175                           |

## ( 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 2024年 4月16日<br>至 2025年 4月15日                                                                                                                                       |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 |    | 投資信託受益証券<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、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。<br><br>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>2024年 4月15日現在                                                         | 第4期<br>2025年 4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>19,470,524,520口                                    | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>13,972,772,269口                                   |
| 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 -円                            | 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 241,543,175円                 |
| 3. 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 1.0706円<br>(10,000口当りの純資産額 10,706円) | 3. 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 0.9827円<br>(10,000口当りの純資産額 9,827円) |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

| 項目                               | 第3期<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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                   | 347,023,760円                          | 120,565,371円                          |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 B        | 844,547,673円                          | - 円                                   |
| 収益調整金額 C                         | 99,103,802円                           | 80,921,551円                           |
| 分配準備積立金額 D                       | 84,386,700円                           | 854,622,265円                          |
| 当ファンドの分配対象収益額 E=A+B+C+D          | 1,375,061,935円                        | 1,056,109,187円                        |
| 当ファンドの期末残存口数 F                   | 19,470,524,520口                       | 13,972,772,269口                       |
| 10,000口当り収益分配対象額<br>G=E/F×10,000 | 706円                                  | 755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<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日                                                                                                                                           | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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、国内株式・国内債券・外国債券に投資する親投資信託受益証券並びに外国株式に投資する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、流動性リスク、信用リスク、カントリーリスク、為替変動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。      | 同左                                    |
| 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<br>2024年 4月15日現在                                                                              | 第4期<br>2025年 4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<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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>2024年 4月15日現在 |                 | 第4期<br>2025年 4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                | 31,157,257,406円 | 期首元本額                | 19,470,524,520円 |
| 期中追加設定元本額            | 2,585,943,055円  | 期中追加設定元本額            | 1,111,547,173円  |
| 期中一部解約元本額            | 14,272,675,941円 | 期中一部解約元本額            | 6,609,299,424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 2023年 4月18日 至 2024年 4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 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 1,099,743,303     |
| 親投資信託受益証券 | 1,179,614,747     |
| 合計        | 2,279,358,050     |

第4期(自 2024年 4月16日 至 2025年 4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 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 168,150,739       |
| 親投資信託受益証券 | 944,782,678       |
| 合計        | 1,112,933,417     |

## 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             |
|-----------|-----------|--------------------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| 投資信託受益証券  | 日本円       | 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） | 1,808,889,520     | 2,621,080,914            |                |
|           | 小計        | 銘柄数：1<br>組入時価比率：19.1%                | 1,808,889,520     | 2,621,080,914<br>100.0%  |                |
|           | 合計        |                                      |                   | 2,621,080,914            |                |
|           | 親投資信託受益証券 | 日本円                                  | ひふみグローバル債券マザーファンド | 8,476,273,444            | 7,030,221,194  |
| 親投資信託受益証券 | 小計        | ひふみ投信マザーファンド                         | 722,113,484       | 4,052,573,083            |                |
|           |           | 銘柄数：2<br>組入時価比率：80.7%                | 9,198,386,928     | 11,082,794,277<br>100.0% |                |
|           |           | 合計                                   |                   |                          | 11,082,794,277 |
|           |           |                                      | 合計                |                          | 13,703,875,191 |

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

２．投資信託受益証券、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。



## 【まるごとひふみ１００】

## (１)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第3期<br>2024年 4月15日現在        | 第4期<br>2025年 4月15日現在        |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 資産の部            |                             |                             |
| 流動資産            |                             |                             |
| コール・ローン         | 279,017,974                 | 227,610,485                 |
| 投資信託受益証券        | 12,502,984,988              | 8,613,973,174               |
| 親投資信託受益証券       | 18,920,893,414              | 13,901,928,845              |
| 未収入金            | 107,470,000                 | 19,130,000                  |
| 未収利息            | 389                         | 2,831                       |
| 流動資産合計          | 31,810,366,765              | 22,762,645,335              |
| 資産合計            | 31,810,366,765              | 22,762,645,335              |
| 負債の部            |                             |                             |
| 流動負債            |                             |                             |
| 未払解約金           | 118,538,863                 | 29,490,110                  |
| 未払受託者報酬         | 3,513,416                   | 2,917,270                   |
| 未払委託者報酬         | 207,291,511                 | 172,118,584                 |
| その他未払費用         | 1,100,000                   | 1,100,000                   |
| 流動負債合計          | 330,443,790                 | 205,625,964                 |
| 負債合計            | 330,443,790                 | 205,625,964                 |
| 純資産の部           |                             |                             |
| 元本等             |                             |                             |
| 元本              | <sup>1</sup> 24,273,171,113 | <sup>1</sup> 19,334,989,319 |
| 剰余金             |                             |                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 7,206,751,862               | 3,222,030,052               |
| （分配準備積立金）       | 6,891,948,649               | 5,208,362,455               |
| 元本等合計           | 31,479,922,975              | 22,557,019,371              |
| 純資産合計           | <sup>2</sup> 31,479,922,975 | <sup>2</sup> 22,557,019,371 |
| 負債純資産合計         | 31,810,366,765              | 22,762,645,335              |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第3期<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4月15日 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                       |                                       |
| 受取利息                                      | 9,992                                 | 414,307                               |
| 有価証券売買等損益                                 | 10,737,136,120                        | 2,111,716,383                         |
| 営業収益合計                                    | 10,737,146,112                        | 2,111,302,076                         |
| 営業費用                                      |                                       |                                       |
| 支払利息                                      | 54,052                                | -                                     |
| 受託者報酬                                     | 7,658,160                             | 6,179,910                             |
| 委託者報酬                                     | 451,831,427                           | 364,614,232                           |
| その他費用                                     | 1,100,000                             | 1,100,000                             |
| 営業費用合計                                    | 460,643,639                           | 371,894,142                           |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 10,276,502,473                        | 2,483,196,218                         |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 10,276,502,473                        | 2,483,196,218                         |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 10,276,502,473                        | 2,483,196,218                         |
| 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（ ） | 2,672,180,295                         | 26,120,294                            |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 1,322,351,367                         | 7,206,751,862                         |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 924,781,051                           | 330,221,551                           |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 550,346,963                           | -                                     |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 374,434,088                           | 330,221,551                           |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | -                                     | 1,805,626,849                         |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                     | 1,805,626,849                         |
| 分配金                                       | 1 -                                   | 1 -                                   |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 7,206,751,862                         | 3,222,030,052                         |

## ( 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 2024年 4月16日<br>至 2025年 4月15日                                                                                                                                       |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 |    | 投資信託受益証券<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、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。<br><br>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>2024年 4月15日現在                                                           | 第4期<br>2025年 4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>24,273,171,113口                                      | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>19,334,989,319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 1.2969円<br>(10,000口当りの純資産額 12,969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 1.1666円<br>(10,000口当りの純資産額 11,666円) |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

| 項目                               | 第3期<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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                   | 257,950,907円                          | - 円                                   |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 B        | 6,477,910,861円                        | - 円                                   |
| 収益調整金額 C                         | 314,803,213円                          | 311,452,379円                          |
| 分配準備積立金額 D                       | 156,086,881円                          | 5,208,362,455円                        |
| 当ファンドの分配対象収益額 E=A+B+C+D          | 7,206,751,862円                        | 5,519,814,834円                        |
| 当ファンドの期末残存口数 F                   | 24,273,171,113口                       | 19,334,989,319口                       |
| 10,000口当り収益分配対象額<br>G=E/F×10,000 | 2,968円                                | 2,854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<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日                                                                                                                                           | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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、国内株式・国内債券・外国債券に投資する親投資信託受益証券並びに外国株式に投資する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、流動性リスク、信用リスク、カントリーリスク、為替変動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。      | 同左                                    |
| 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<br>2024年 4月15日現在                                                                              | 第4期<br>2025年 4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<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 第4期<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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<br>自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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>2024年 4月15日現在 |                 | 第4期<br>2025年 4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                | 41,258,000,647円 | 期首元本額                | 24,273,171,113円 |
| 期中追加設定元本額            | 3,564,765,215円  | 期中追加設定元本額            | 1,146,648,104円  |
| 期中一部解約元本額            | 20,549,594,749円 | 期中一部解約元本額            | 6,084,829,898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 2023年 4月18日 至 2024年 4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 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 3,388,597,325     |
| 親投資信託受益証券 | 4,755,103,488     |
| 合計        | 8,143,700,813     |

第4期(自 2024年 4月16日 至 2025年 4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 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 561,581,060       |
| 親投資信託受益証券 | 1,719,627,057     |
| 合計        | 2,281,208,117     |

## 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 |
|-----------|-----|---------------------------------|---------------|--------------------------|----|
| 投資信託受益証券  | 日本円 | ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用<br>（適格機関投資家専用） | 5,944,770,997 | 8,613,973,174            |    |
|           | 小計  | 銘柄数：1<br>組入時価比率：38.2%           | 5,944,770,997 | 8,613,973,174<br>100.0%  |    |
|           | 合計  |                                 |               | 8,613,973,174            |    |
|           |     |                                 |               |                          |    |
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | ひふみ投信マザーファンド                    | 2,477,134,913 | 13,901,928,845           |    |
|           | 小計  | 銘柄数：1<br>組入時価比率：61.6%           | 2,477,134,913 | 13,901,928,845<br>100.0% |    |
|           | 合計  |                                 |               | 13,901,928,845           |    |
|           | 合計  |                                 |               | 22,515,902,019           |    |

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

２．投資信託受益証券、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、「ひふみグローバル債券マザーファンド」「ひふみ投信マザーファンド」受益証券及び「ひふみワールドファンドF O F s 用（適格機関投資家専用）」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」「投資信託受益証券」は、当該マザーファンドの受益証券及び投資信託受益証券です。

ひふみグローバル債券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。

### ひふみグローバル債券マザーファンド

#### （１）貸借対照表

（単位：円）

|              | 2024年 4月15日現在    | 2025年 4月15日現在    |
|--------------|------------------|------------------|
| <b>資産の部</b>  |                  |                  |
| 流動資産         |                  |                  |
| 預金           | 42,960           | 5,365            |
| コール・ローン      | 2,536,123,128    | 1,279,205,121    |
| 国債証券         | 11,215,488,566   | 8,961,534,426    |
| 地方債証券        | 477,737,568      | 448,918,740      |
| 特殊債券         | 1,984,123,791    | 1,503,142,549    |
| 社債券          | 3,128,901,395    | 1,819,079,605    |
| 派生商品評価勘定     | 35,160,000       | -                |
| 未収入金         | 1,662,079,703    | 1,134,666,226    |
| 未収利息         | 158,821,272      | 123,832,784      |
| 前払費用         | 5,741,738        | -                |
| 差入委託証拠金      | 82,633,875       | 180,621,650      |
| 流動資産合計       | 21,286,853,996   | 15,451,006,466   |
| 資産合計         | 21,286,853,996   | 15,451,006,466   |
| <b>負債の部</b>  |                  |                  |
| 流動負債         |                  |                  |
| 派生商品評価勘定     | 286,045,971      | 41,350,000       |
| 未払金          | 3,038,641,256    | 2,280,644,100    |
| 未払解約金        | 18,330,000       | 51,840,000       |
| 流動負債合計       | 3,343,017,227    | 2,373,834,100    |
| 負債合計         | 3,343,017,227    | 2,373,834,100    |
| <b>純資産の部</b> |                  |                  |
| 元本等          |                  |                  |
| 元本           | 1 20,231,122,372 | 1 15,767,125,011 |
| 剰余金          |                  |                  |
| 剰余金又は欠損金（ ）  | 2 2,287,285,603  | 2 2,689,952,645  |
| 元本等合計        | 17,943,836,769   | 13,077,172,366   |
| 純資産合計        | 3 17,943,836,769 | 3 13,077,172,366 |
| 負債純資産合計      | 21,286,853,996   | 15,451,006,466   |

## ( 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 2024年 4月16日<br>至 2025年 4月15日                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 . 有価証券の評価基準及び評価方法         | 国債証券・地方債証券・特殊債券・社債券  | 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売り気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。ただし、償還日までの残存期間が1年以内の債券について、価格変動性が限定的で、償却原価法による評価が合理的であり、かつ受益者の利益を害しないと委託会社が判断した場合は、償却原価法によって評価しております。 |
| 2 . デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | 外国為替予約取引             | 個別法に基づき、原則として、計算日の対顧客先物売買相場の仲値により計算しております。                                                                                                                                                               |
|                             | 先物取引                 | 個別法に基づき、原則として、計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場を用いております。                                                                                                                                               |
| 3 . 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。                                                                                                                                                                |
| 4 . 収益及び費用の計上基準             | 有価証券売買等損益            | 約定日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                          |
|                             | 為替差損益                | 約定日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                          |
|                             | 派生商品取引等損益            | 約定日基準で計上しております。                                                                                                                                                                                          |
| 5 . 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 )

| 2024年 4月15日現在                                                                 | 2025年 4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>20,231,122,372口                                     | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>15,767,125,011口                                     |
| 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 2,287,285,603円                 | 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br>元本の欠損 2,689,952,645円                 |
| 3. 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 0.8869円<br>(10,000口当りの純資産額 8,869円) | 3. 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 0.8294円<br>(10,000口当りの純資産額 8,294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 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日                                                                                                                                                   | 自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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、外国債券及び国内債券を売買目的で保有しており、価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク、カントリーリスク、為替変動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。                                             | 同左                             |
| 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 | 2024年 4月15日現在                                                                                        | 2025年 4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            |
| 3．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 |    | デリバティブ取引の時価に関する契約額等については、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 | 同左            |

## （その他の注記）

## １．元本の移動

| 2024年 4月15日現在          |                 | 2025年 4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                     | 2023年 4月18日     | 期首                     | 2024年 4月16日     |
| 期首元本額                  | 26,286,791,556円 | 期首元本額                  | 20,231,122,372円 |
| 期中追加設定元本額              | 6,101,269,028円  | 期中追加設定元本額              | 3,865,084,524円  |
| 期中一部解約元本額              | 12,156,938,212円 | 期中一部解約元本額              | 8,329,081,885円  |
| 期末元本額                  | 20,231,122,372円 | 期末元本額                  | 15,767,125,011円 |
| 元本の内訳                  |                 | 元本の内訳                  |                 |
| ひふみらいと                 | 2,689,522,959円  | ひふみらいと                 | 2,219,198,353円  |
| まるごとひふみ 1 5            | 5,711,711,187円  | まるごとひふみ 1 5            | 4,932,165,119円  |
| まるごとひふみ 5 0            | 11,711,234,815円 | まるごとひふみ 5 0            | 8,476,273,444円  |
| まるごとひふみ 5 0（適格機関投資家専用） | 118,653,411円    | まるごとひふみ 5 0（適格機関投資家専用） | 139,488,095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 2023年 4月18日 至 2024年 4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 |
|-------|-------------------|
| 国債証券  | 717,072,920       |
| 地方債証券 | 14,512,113        |
| 特殊債券  | 9,479,181         |
| 社債券   | 29,288,074        |
| 合計    | 711,776,140       |

自 2024年 4月16日 至 2025年 4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 |
|-------|-------------------|
| 国債証券  | 739,493,612       |
| 地方債証券 | 11,726,100        |
| 特殊債券  | 8,191,646         |
| 社債券   | 11,829,353        |
| 合計    | 707,746,513       |

（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

2024年 4月15日現在

（単位：円）

| 区分            | 種類            | 契約額等           |       |  | 時価             | 評価損益        |
|---------------|---------------|----------------|-------|--|----------------|-------------|
|               |               |                | うち1年超 |  |                |             |
| 市場取引          | 債券先物取引<br>売建  | 3,789,820,000  | -     |  | 3,754,660,000  | 35,160,000  |
| 市場取引以外の<br>取引 | 為替予約取引<br>売建  |                |       |  |                |             |
|               | 米ドル           | 5,229,315,132  | -     |  | 5,454,772,873  | 225,457,741 |
|               | ユーロ           | 3,732,909,993  | -     |  | 3,785,153,283  | 52,243,290  |
|               | オーストラリ<br>アドル | 437,384,357    | -     |  | 445,729,297    | 8,344,940   |
| 合計            |               | 13,189,429,482 | -     |  | 13,440,315,453 | 250,885,971 |

2025年 4月15日現在

（単位：円）

| 区分   | 種類           | 契約額等          |       |   | 時価            | 評価損益       |
|------|--------------|---------------|-------|---|---------------|------------|
|      |              |               | うち1年超 |   |               |            |
| 市場取引 | 債券先物取引<br>売建 | 2,767,650,000 |       | - | 2,809,000,000 | 41,350,000 |
| 合計   |              | 2,767,650,000 |       | - | 2,809,000,000 | 41,350,000 |

時価の算定方法

・先物取引

国内先物取引について

先物取引の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## （３）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 |
|----|----|----|------|-----|----|
|----|----|----|------|-----|----|

|         |              |                                      |                                   |                                  |
|---------|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| 国債証券    | 日本円          | 第 1 6 回利付国債 ( 4 0 年 )                | 1,560,000,000                     | 979,196,400                      |
|         |              | 第 1 7 回利付国債 ( 4 0 年 )                | 200,000,000                       | 164,760,000                      |
|         |              | 第 7 7 回利付国債 ( 3 0 年 )                | 2,000,000,000                     | 1,577,760,000                    |
|         |              | 第 1 8 3 回利付国債 ( 2 0 年 )              | 900,000,000                       | 791,721,000                      |
|         |              | 第 1 8 8 回利付国債 ( 2 0 年 )              | 300,000,000                       | 268,413,000                      |
|         |              | 第 1 8 9 回利付国債 ( 2 0 年 )              | 300,000,000                       | 281,406,000                      |
|         | 日本円 小計       |                                      | 5,260,000,000                     | 4,063,256,400                    |
|         | 米ドル          | UST 1.75 08/15/41                    | 6,500,000.00                      | 4,252,929.72                     |
|         |              | UST 1.875 02/15/41                   | 9,500,000.00                      | 6,442,187.50                     |
|         |              | UST 3.875 05/15/43                   | 3,500,000.00                      | 3,096,679.70                     |
|         | 米ドル 小計       |                                      | 19,500,000.00                     | 13,791,796.92<br>(1,981,053,709) |
|         | メキシコペソ       | MBONO 7 09/03/26                     | 16,000,000.00                     | 15,741,480.00                    |
|         | メキシコペソ 小計    |                                      | 16,000,000.00                     | 15,741,480.00<br>(112,661,772)   |
|         | ユーロ          | BTPS 4.35 11/01/33                   | 5,500,000.00                      | 5,882,800.00                     |
|         |              | FRTR 2 11/25/32                      | 1,000,000.00                      | 931,700.00                       |
|         |              | FRTR 3 11/25/34                      | 2,200,000.00                      | 2,159,740.00                     |
|         |              | SPGB 3.15 04/30/33                   | 4,500,000.00                      | 4,563,289.52                     |
|         |              | SPGB 3.25 04/30/34                   | 1,500,000.00                      | 1,516,782.87                     |
|         | ユーロ 小計       |                                      | 14,700,000.00                     | 15,054,312.39<br>(2,448,734,453) |
|         | ポンド          | UKT 4.75 10/22/43                    | 2,000,000.00                      | 1,880,400.00                     |
|         | ポンド 小計       |                                      | 2,000,000.00                      | 1,880,400.00<br>(355,828,092)    |
| 国債証券合計  |              |                                      | 8,961,534,426<br>(4,898,278,026)  |                                  |
| 地方債証券   | オーストラリアドル    | NSWTC 2 03/08/33                     | 3,000,000.00                      | 2,445,900.00                     |
|         |              | TCV 1.5 09/10/31                     | 3,000,000.00                      | 2,492,700.00                     |
|         | オーストラリアドル 小計 |                                      | 6,000,000.00                      | 4,938,600.00<br>(448,918,740)    |
| 地方債証券合計 |              |                                      | 448,918,740<br>(448,918,740)      |                                  |
| 特殊債券    | 米ドル          | G2SF 5.5 5/25 Mtge TBA               | 8,000,000.00                      | 7,930,000.00                     |
|         | 米ドル 小計       |                                      | 8,000,000.00                      | 7,930,000.00<br>(1,139,065,200)  |
|         | ユーロ          | EU 0.4 02/04/37                      | 200,000.00                        | 145,760.00                       |
|         |              | EU 1.25 02/04/43                     | 200,000.00                        | 139,300.00                       |
|         | ユーロ 小計       |                                      | 400,000.00                        | 285,060.00<br>(46,367,859)       |
|         | オフショア人民元     | SDBC 3.65 05/21/29                   | 15,000,000.00                     | 16,185,060.00                    |
|         | オフショア人民元 小計  |                                      | 15,000,000.00                     | 16,185,060.00<br>(317,709,490)   |
| 特殊債券合計  |              |                                      | 1,503,142,549<br>(1,503,142,549)  |                                  |
| 社債券     | 日本円          | Berkshire Hathaway 0.472<br>01/23/32 | 300,000,000                       | 279,672,000                      |
|         |              | 日本円 小計                               | 300,000,000                       | 279,672,000                      |
|         | 米ドル          | AAPL 1.65 02/08/31                   | 2,000,000.00                      | 1,713,430.40                     |
|         |              | JPM Float 04/22/27                   | 3,000,000.00                      | 2,995,800.00                     |
|         |              | SUMIBK Float 01/14/27                | 6,000,000.00                      | 6,007,893.00                     |
|         | 米ドル 小計       |                                      | 11,000,000.00                     | 10,717,123.40<br>(1,539,407,605) |
| 社債券合計   |              |                                      | 1,819,079,605<br>(1,539,407,605)  |                                  |
| 合計      |              |                                      | 12,732,675,320<br>(8,389,746,920) |                                  |

(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   |     | 組入債券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|-----------|-------|-----|--------------|----------------|
| 米ドル       | 国債証券  | 3銘柄 | 15.1%        | 23.6%          |
|           | 特殊債券  | 1銘柄 | 8.7%         | 13.6%          |
|           | 社債券   | 3銘柄 | 11.8%        | 18.3%          |
| メキシコペソ    | 国債証券  | 1銘柄 | 0.9%         | 1.3%           |
| ユーロ       | 国債証券  | 5銘柄 | 18.7%        | 29.2%          |
|           | 特殊債券  | 2銘柄 | 0.4%         | 0.6%           |
| ポンド       | 国債証券  | 1銘柄 | 2.7%         | 4.2%           |
| オーストラリアドル | 地方債証券 | 2銘柄 | 3.4%         | 5.4%           |
| オフショア人民元  | 特殊債券  | 1銘柄 | 2.4%         | 3.8%           |

(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。

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

「（その他の注記）３．デリバティブ取引関係」に記載しております。

## ひふみ投信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。

## ひふみ投信マザーファンド

## ( 1 ) 貸借対照表

( 単位：円 )

|              | 2024年 4月15日現在     | 2025年 4月15日現在     |
|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>資産の部</b>  |                   |                   |
| 流動資産         |                   |                   |
| 預金           | 1,350,119,956     | 18,603,444,728    |
| 金銭信託         | 541,093           | 163,630           |
| コール・ローン      | 12,901,660,349    | 84,001,654,222    |
| 株式           | 851,900,376,561   | 685,419,813,240   |
| 投資証券         | 1,172,511,130     | -                 |
| 未収入金         | -                 | 1,587,276,981     |
| 未収配当金        | 6,198,861,424     | 6,773,618,332     |
| 未収利息         | 18,023            | 1,044,819         |
| 流動資産合計       | 873,524,088,536   | 796,387,015,952   |
| 資産合計         | 873,524,088,536   | 796,387,015,952   |
| <b>負債の部</b>  |                   |                   |
| 流動負債         |                   |                   |
| 未払金          | -                 | 16,352,409,358    |
| 未払解約金        | 88,450,000        | 19,130,000        |
| 流動負債合計       | 88,450,000        | 16,371,539,358    |
| 負債合計         | 88,450,000        | 16,371,539,358    |
| <b>純資産の部</b> |                   |                   |
| 元本等          |                   |                   |
| 元本           | 1 138,376,191,608 | 1 138,988,182,345 |
| 剰余金          |                   |                   |
| 剰余金又は欠損金 ( ) | 735,059,446,928   | 641,027,294,249   |
| 元本等合計        | 873,435,638,536   | 780,015,476,594   |
| 純資産合計        | 2 873,435,638,536 | 2 780,015,476,594 |
| 負債純資産合計      | 873,524,088,536   | 796,387,015,952   |

## ( 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 2024年 4月16日 |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                            |                                                                                                                                                                                                    | 至 2025年 4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<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、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<br>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<br>国内株式についての受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。<br>外国株式についての受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、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。<br><br>有価証券売買等損益<br>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<br>「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 )

| 2024年 4月15日現在                 |                  | 2025年 4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        | 138,376,191,608口 | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数        | 138,988,182,345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                     | 6.3120円          | 1口当りの純資産額                     | 5.6121円          |
| (10,000口当りの純資産額               | 63,120円)         | (10,000口当りの純資産額               | 56,121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<br>自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日                                                                                                                                              | 自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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、国内株式を売買目的で保有しており、価格変動リスク、信用リスク、流動性リスク等を有しております。また、一部外国株式を売買目的で保有しており、カントリーリスク、為替変動リスク、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。              | 同左                             |
| 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等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<br>2024年 4月15日現在                                                                               | 2025年 4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

| 2024年 4月15日現在          |                  | 2025年 4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                     | 2023年 4月18日      | 期首                     | 2024年 4月16日      |
| 期首元本額                  | 154,726,407,224円 | 期首元本額                  | 138,376,191,608円 |
| 期中追加設定元本額              | 6,561,435,600円   | 期中追加設定元本額              | 11,852,501,758円  |
| 期中一部解約元本額              | 22,911,651,216円  | 期中一部解約元本額              | 11,240,511,021円  |
| 期末元本額                  | 138,376,191,608円 | 期末元本額                  | 138,988,182,345円 |
| 元本の内訳                  |                  | 元本の内訳                  |                  |
| ひふみ投信                  | 28,467,670,235円  | ひふみ投信                  | 27,473,449,315円  |
| ひふみプラス                 | 92,806,195,363円  | ひふみプラス                 | 91,315,399,320円  |
| ひふみクロスオーバー p r o       | -円               | ひふみクロスオーバー p r o       | 3,300,121,930円   |
| ひふみ年金                  | 12,992,572,150円  | ひふみ年金                  | 13,596,049,183円  |
| ひふみらいと                 | 20,993,520円      | ひふみらいと                 | 18,408,099円      |
| まるごとひふみ 1 5            | 84,734,820円      | まるごとひふみ 1 5            | 73,554,655円      |
| まるごとひふみ 5 0            | 996,218,861円     | まるごとひふみ 5 0            | 722,113,484円     |
| まるごとひふみ 1 0 0          | 2,997,606,688円   | まるごとひふみ 1 0 0          | 2,477,134,913円   |
| まるごとひふみ 5 0（適格機関投資家専用） | 10,199,971円      | まるごとひふみ 5 0（適格機関投資家専用） | 11,951,446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 2023年 4月18日 至 2024年 4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   | 120,685,566,257   |
| 投資証券 | 4,153,522         |
| 合計   | 120,689,719,779   |

自 2024年 4月16日 至 2025年 4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 | 41,083,134,311    |
| 合計 | 41,083,134,311    |

（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             |    |
| 日本円 | ショーボンドホールディングス     | 1,261,100 | 4,856.00  | 6,123,901,600  |    |
|     | ミライト・ワン            | 1,382,600 | 2,095.00  | 2,896,547,000  |    |
|     | 日本電技               | 40,000    | 3,600.00  | 144,000,000    |    |
|     | 鹿島建設               | 3,935,700 | 3,023.00  | 11,897,621,100 |    |
|     | 東鉄工業               | 129,600   | 2,996.00  | 388,281,600    |    |
|     | 住友林業               | 402,700   | 4,044.00  | 1,628,518,800  |    |
|     | 積水ハウス              | 2,039,600 | 3,179.00  | 6,483,888,400  |    |
|     | ユアテック              | 324,700   | 1,666.00  | 540,950,200    |    |
|     | 四電工                | 369,400   | 1,198.00  | 442,541,200    |    |
|     | 中電工                | 235,400   | 3,280.00  | 772,112,000    |    |
|     | 関電工                | 859,000   | 2,645.50  | 2,272,484,500  |    |
|     | きんでん               | 806,100   | 3,288.00  | 2,650,456,800  |    |
|     | トーエネック             | 332,500   | 911.00    | 302,907,500    |    |
|     | 九電工                | 987,900   | 4,688.00  | 4,631,275,200  |    |
|     | 太平電業               | 48,000    | 4,555.00  | 218,640,000    |    |
|     | 高砂熱学工業             | 110,800   | 5,560.00  | 616,048,000    |    |
|     | 森永製菓               | 69,900    | 2,508.00  | 175,309,200    |    |
|     | 亀田製菓               | 284,100   | 4,020.00  | 1,142,082,000  |    |
|     | アサヒグループホールディングス    | 1,785,000 | 1,959.50  | 3,497,707,500  |    |
|     | プレミアムウォーターホールディングス | 2,657,400 | 2,828.00  | 7,515,127,200  |    |
|     | やまみ                | 130,000   | 4,710.00  | 612,300,000    |    |
|     | ヨシムラ・フード・ホールディングス  | 717,900   | 840.00    | 603,036,000    |    |
|     | グンゼ                | 1,820,000 | 2,463.00  | 4,482,660,000  |    |
|     | 東洋紡                | 180,000   | 844.00    | 151,920,000    |    |
|     | ホギメディカル            | 133,400   | 4,065.00  | 542,271,000    |    |
|     | 朝日印刷               | 1,206,500 | 862.00    | 1,040,003,000  |    |
|     | クレハ                | 1,534,200 | 2,493.00  | 3,824,760,600  |    |
|     | 大阪ソーダ              | 4,198,700 | 1,524.00  | 6,398,818,800  |    |
|     | トリケミカル研究所          | 470,600   | 2,491.00  | 1,172,264,600  |    |
|     | D I C              | 992,700   | 2,603.00  | 2,583,998,100  |    |
|     | 日東電工               | 1,373,700 | 2,546.00  | 3,497,440,200  |    |
|     | 中外製薬               | 722,200   | 6,638.00  | 4,793,963,600  |    |
|     | 第一三共               | 2,782,700 | 3,216.00  | 8,949,163,200  |    |
|     | ブリヂストン             | 1,200,000 | 5,750.00  | 6,900,000,000  |    |
|     | T O T O            | 1,262,600 | 3,550.00  | 4,482,230,000  |    |
|     | 品川リフラクトリーズ         | 139,600   | 1,546.00  | 215,821,600    |    |
|     | 黒崎播磨               | 822,400   | 2,380.00  | 1,957,312,000  |    |
|     | 日本製鉄               | 1,475,400 | 2,956.00  | 4,361,282,400  |    |
|     | 日本冶金工業             | 20,800    | 3,890.00  | 80,912,000     |    |
|     | 三井金属鉱業             | 751,300   | 3,671.00  | 2,758,022,300  |    |
|     | 日本製鋼所              | 208,000   | 5,731.00  | 1,192,048,000  |    |
|     | アマダ                | 743,300   | 1,325.50  | 985,244,150    |    |
|     | D M G 森精機          | 3,510,200 | 2,367.00  | 8,308,643,400  |    |
|     | ディスコ               | 231,000   | 28,235.00 | 6,522,285,000  |    |
|     | フリーー               | 150,000   | 881.00    | 132,150,000    |    |
|     | ローツェ               | 2,304,500 | 1,497.00  | 3,449,836,500  |    |
|     | ハーモニック・ドライブ・システムズ  | 1,918,800 | 2,703.00  | 5,186,516,400  |    |
|     | ダイフク               | 2,464,600 | 3,495.00  | 8,613,777,000  |    |
|     | 平和                 | 128,100   | 2,180.00  | 279,258,000    |    |
|     | カナデビア              | 8,184,700 | 841.00    | 6,883,332,700  |    |
|     | 三菱重工業              | 2,443,900 | 2,561.00  | 6,258,827,900  |    |
|     | 日立製作所              | 1,076,300 | 3,296.00  | 3,547,484,800  |    |

|                   |            |           |                |
|-------------------|------------|-----------|----------------|
| 三菱電機              | 3,706,400  | 2,569.00  | 9,521,741,600  |
| KOKUSAI ELECTRIC  | 1,262,700  | 2,310.00  | 2,916,837,000  |
| 芝浦メカトロニクス         | 149,500    | 6,570.00  | 982,215,000    |
| ニデック              | 2,883,200  | 2,146.00  | 6,187,347,200  |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 123,100    | 2,249.00  | 276,851,900    |
| 日本電気              | 3,602,800  | 3,007.00  | 10,833,619,600 |
| 富士通               | 5,426,300  | 2,856.50  | 15,500,225,950 |
| ルネサスエレクトロニクス      | 3,012,300  | 1,670.50  | 5,032,047,150  |
| パナソニック ホールディングス   | 4,883,400  | 1,520.00  | 7,422,768,000  |
| ソニーグループ           | 8,382,500  | 3,366.00  | 28,215,495,000 |
| T D K             | 2,477,600  | 1,364.00  | 3,379,446,400  |
| 古野電気              | 105,000    | 2,335.00  | 245,175,000    |
| 堀場製作所             | 187,300    | 9,267.00  | 1,735,709,100  |
| キーエンス             | 221,700    | 57,400.00 | 12,725,580,000 |
| シスメックス            | 2,626,200  | 2,718.50  | 7,139,324,700  |
| オブテックスグループ        | 406,900    | 1,435.00  | 583,901,500    |
| 図研                | 48,200     | 4,665.00  | 224,853,000    |
| 芝浦電子              | 176,600    | 4,685.00  | 827,371,000    |
| 村田製作所             | 4,057,800  | 2,047.50  | 8,308,345,500  |
| キヤノン              | 1,204,100  | 4,304.00  | 5,182,446,400  |
| 豊田自動織機            | 364,500    | 12,605.00 | 4,594,522,500  |
| 川崎重工業             | 1,586,700  | 7,838.00  | 12,436,554,600 |
| トヨタ自動車            | 3,080,500  | 2,499.00  | 7,698,169,500  |
| スズキ               | 5,607,800  | 1,645.00  | 9,224,831,000  |
| 日本エム・ディ・エム        | 20,000     | 526.00    | 10,520,000     |
| マニー               | 912,300    | 1,063.50  | 970,231,050    |
| H O Y A           | 677,400    | 15,680.00 | 10,621,632,000 |
| シード               | 370,000    | 457.00    | 169,090,000    |
| 前田工織              | 574,200    | 1,905.00  | 1,093,851,000  |
| ヨネックス             | 189,600    | 2,237.00  | 424,135,200    |
| N I S S H A       | 170,000    | 1,202.00  | 204,340,000    |
| アシックス             | 3,776,400  | 2,770.50  | 10,462,516,200 |
| イトーキ              | 666,500    | 1,596.00  | 1,063,734,000  |
| 美津濃               | 301,200    | 2,374.00  | 715,048,800    |
| 東京瓦斯              | 507,500    | 4,630.00  | 2,349,725,000  |
| 大阪瓦斯              | 676,200    | 3,340.00  | 2,258,508,000  |
| 南海電気鉄道            | 522,300    | 2,372.00  | 1,238,895,600  |
| セイノーホールディングス      | 2,546,900  | 2,253.50  | 5,739,439,150  |
| エージーピー            | 29,000     | 1,098.00  | 31,842,000     |
| デジタルアーツ           | 174,600    | 6,840.00  | 1,194,264,000  |
| R O X X           | 47,600     | 1,074.00  | 51,122,400     |
| T I S             | 660,600    | 3,989.00  | 2,635,133,400  |
| ファインデックス          | 120,000    | 690.00    | 82,800,000     |
| GMOペイメントゲートウェイ    | 688,300    | 8,550.00  | 5,884,965,000  |
| インターネットイニシアティブ    | 2,528,800  | 2,430.00  | 6,144,984,000  |
| マークライNZ           | 159,200    | 2,196.00  | 349,603,200    |
| 野村総合研究所           | 138,000    | 5,320.00  | 734,160,000    |
| ラクスル              | 756,500    | 1,056.00  | 798,864,000    |
| フジ・メディア・ホールディングス  | 12,000,000 | 3,189.00  | 38,268,000,000 |
| 東映アニメーション         | 493,600    | 3,195.00  | 1,577,052,000  |
| E Mシステムズ          | 267,600    | 720.00    | 192,672,000    |
| A N Y C O L O R   | 597,700    | 3,555.00  | 2,124,823,500  |
| A r e n t         | 508,300    | 5,190.00  | 2,638,077,000  |
| 日本テレビホールディングス     | 1,256,000  | 3,080.00  | 3,868,480,000  |
| テレビ東京ホールディングス     | 1,335,900  | 3,655.00  | 4,882,714,500  |
| 光通信               | 211,500    | 38,730.00 | 8,191,395,000  |
| K A D O K A W A   | 721,300    | 3,857.00  | 2,782,054,100  |
| アイネット             | 640,000    | 1,763.00  | 1,128,320,000  |

|                             |            |           |                |
|-----------------------------|------------|-----------|----------------|
| 東宝                          | 487,300    | 7,636.00  | 3,721,022,800  |
| NTTデータグループ                  | 1,494,400  | 2,533.50  | 3,786,062,400  |
| SCSK                        | 826,300    | 3,619.00  | 2,990,379,700  |
| コナミグループ                     | 37,800     | 18,710.00 | 707,238,000    |
| 神戸物産                        | 1,400,500  | 4,294.00  | 6,013,747,000  |
| 丸紅                          | 2,674,300  | 2,232.50  | 5,970,374,750  |
| 三井物産                        | 1,955,200  | 2,649.50  | 5,180,302,400  |
| サンリオ                        | 1,192,700  | 6,163.00  | 7,350,610,100  |
| 泉州電業                        | 345,600    | 4,045.00  | 1,397,952,000  |
| ミスミグループ本社                   | 573,500    | 2,168.00  | 1,243,348,000  |
| J・フロント リテイリング               | 522,200    | 1,762.00  | 920,116,400    |
| 三越伊勢丹ホールディングス               | 576,600    | 1,755.00  | 1,011,933,000  |
| エターナルホスピタリティグループ            | 257,300    | 2,671.00  | 687,248,300    |
| コスモス薬品                      | 676,700    | 8,454.00  | 5,720,821,800  |
| ほぼ日                         | 116,700    | 3,100.00  | 361,770,000    |
| Japan Eyewear Holdings      | 1,063,200  | 2,089.00  | 2,221,024,800  |
| 魅力屋                         | 239,600    | 1,693.00  | 405,642,800    |
| パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス | 2,081,300  | 4,357.00  | 9,068,224,100  |
| ゼンショーホールディングス               | 1,110,200  | 8,420.00  | 9,347,884,000  |
| 薬王堂ホールディングス                 | 362,000    | 1,811.00  | 655,582,000    |
| カクヤスグループ                    | 1,044,800  | 484.00    | 505,683,200    |
| ロイヤルホールディングス                | 82,700     | 2,628.00  | 217,335,600    |
| しまむら                        | 165,400    | 9,241.00  | 1,528,461,400  |
| ギフトホールディングス                 | 40,700     | 3,200.00  | 130,240,000    |
| 吉野家ホールディングス                 | 701,800    | 3,198.00  | 2,244,356,400  |
| しずおかフィナンシャルグループ             | 1,161,100  | 1,450.00  | 1,683,595,000  |
| 京都フィナンシャルグループ               | 1,049,900  | 2,023.00  | 2,123,947,700  |
| 九州フィナンシャルグループ               | 6,424,100  | 641.40    | 4,120,417,740  |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ         | 2,912,700  | 821.30    | 2,392,200,510  |
| あおぞら銀行                      | 238,600    | 1,842.00  | 439,501,200    |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ           | 5,524,300  | 1,684.00  | 9,302,921,200  |
| りそなホールディングス                 | 5,793,200  | 1,065.50  | 6,172,654,600  |
| 千葉銀行                        | 1,338,300  | 1,174.00  | 1,571,164,200  |
| ふくおかフィナンシャルグループ             | 2,250,300  | 3,392.00  | 7,633,017,600  |
| みずほフィナンシャルグループ              | 2,909,400  | 3,377.00  | 9,825,043,800  |
| 池田泉州ホールディングス                | 4,457,000  | 403.00    | 1,796,171,000  |
| 트레이ダーズホールディングス              | 60,000     | 850.00    | 51,000,000     |
| ブロードマインド                    | 98,700     | 940.00    | 92,778,000     |
| 第一生命ホールディングス                | 11,870,800 | 913.20    | 10,840,414,560 |
| 東京海上ホールディングス                | 2,912,600  | 5,039.00  | 14,676,591,400 |
| プレミアグループ                    | 750,000    | 1,945.00  | 1,458,750,000  |
| 東京センチュリー                    | 1,410,000  | 1,403.50  | 1,978,935,000  |
| オリックス                       | 4,412,900  | 2,717.00  | 11,989,849,300 |
| スター・マイカ・ホールディングス            | 460,000    | 919.00    | 422,740,000    |
| アズーム                        | 74,900     | 7,760.00  | 581,224,000    |
| パーク24                       | 278,400    | 1,893.00  | 527,011,200    |
| 三菱地所                        | 4,414,600  | 2,412.00  | 10,648,015,200 |
| コシダカホールディングス                | 199,000    | 993.00    | 197,607,000    |
| タイミー                        | 5,036,800  | 1,634.00  | 8,230,131,200  |
| CSSホールディングス                 | 4,000      | 926.00    | 3,704,000      |
| ライク                         | 140,000    | 1,458.00  | 204,120,000    |
| ティア                         | 1,418,000  | 449.00    | 636,682,000    |
| dely                        | 278,100    | 1,176.00  | 327,045,600    |
| ラウンドワン                      | 3,793,500  | 874.00    | 3,315,519,000  |
| リソー教育                       | 1,630,000  | 234.00    | 381,420,000    |
| Gunosy                      | 187,600    | 586.00    | 109,933,600    |

|           |                       |             |          |                                     |  |
|-----------|-----------------------|-------------|----------|-------------------------------------|--|
|           | ジャパンマテリアル             | 2,483,100   | 1,063.00 | 2,639,535,300                       |  |
|           | チャーム・ケア・コーポレーション      | 2,306,000   | 1,232.00 | 2,840,992,000                       |  |
|           | グリーンズ                 | 238,100     | 2,334.00 | 555,725,400                         |  |
|           | コプロ・ホールディングス          | 30,000      | 1,502.00 | 45,060,000                          |  |
|           | カーブスホールディングス          | 220,400     | 644.00   | 141,937,600                         |  |
|           | TWO STONE & Sons      | 109,800     | 1,054.00 | 115,729,200                         |  |
|           | LITALICO              | 377,900     | 1,140.00 | 430,806,000                         |  |
|           | アシロ                   | 27,300      | 1,660.00 | 45,318,000                          |  |
|           | シーユーシー                | 652,900     | 1,303.00 | 850,728,700                         |  |
|           | GENDA                 | 6,387,000   | 1,050.00 | 6,706,350,000                       |  |
|           | 日本管財ホールディングス          | 305,000     | 2,613.00 | 796,965,000                         |  |
|           | M & A 総研ホールディングス      | 1,215,000   | 1,130.00 | 1,372,950,000                       |  |
|           | 共立メンテナンス              | 1,185,500   | 2,988.50 | 3,542,866,750                       |  |
|           | トランス・コスモス             | 400,600     | 3,040.00 | 1,217,824,000                       |  |
|           | セコム                   | 1,689,500   | 5,079.00 | 8,580,970,500                       |  |
|           | 日本円 小計                | 265,333,400 |          | 664,191,578,760                     |  |
| 米ドル       | ALIBABA GROUP HD-ADR  | 50,000      | 113.97   | 5,698,500.00                        |  |
|           | TJX COMPANIES INC     | 400,000     | 130.60   | 52,240,000.00                       |  |
|           | COSTCO WHOLESALE CORP | 50,000      | 979.32   | 48,966,000.00                       |  |
|           | 米ドル 小計                | 500,000     |          | 106,904,500.00<br>(15,355,762,380)  |  |
| ユーロ       | AIRBUS SE             | 100,000     | 139.26   | 13,926,000.00                       |  |
|           | ユーロ 小計                | 100,000     |          | 13,926,000.00<br>(2,265,203,160)    |  |
| デンマーククローネ | NOVO NORDISK AS       | 380,000     | 435.85   | 165,623,000.00                      |  |
|           | デンマーククローネ 小計          | 380,000     |          | 165,623,000.00<br>(3,607,268,940)   |  |
|           | 合計                    | 266,313,400 |          | 685,419,813,240<br>(21,228,234,480) |  |

(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 3銘柄 | 2.0%         | 72.3%          |
| ユーロ       | 株式 1銘柄 | 0.3%         | 10.7%          |
| デンマーククローネ | 株式 1銘柄 | 0.5%         | 17.0%          |

(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。

## ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用（適格機関投資家専用）の経理状況

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。

## ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用（適格機関投資家専用）

## （１）貸借対照表

（単位：円）

|             | 2024年 4月15日現在    | 2025年 4月15日現在    |
|-------------|------------------|------------------|
| 資産の部        |                  |                  |
| 流動資産        |                  |                  |
| コール・ローン     | 52,245,359       | 34,346,509       |
| 親投資信託受益証券   | 17,229,627,007   | 11,610,949,089   |
| 未収利息        | 72               | 427              |
| 流動資産合計      | 17,281,872,438   | 11,645,296,025   |
| 資産合計        | 17,281,872,438   | 11,645,296,025   |
| 負債の部        |                  |                  |
| 流動負債        |                  |                  |
| 未払解約金       | 106,279,997      | -                |
| 未払受託者報酬     | 642,592          | 435,285          |
| 未払委託者報酬     | 642,572          | 435,267          |
| 流動負債合計      | 107,565,161      | 870,552          |
| 負債合計        | 107,565,161      | 870,552          |
| 純資産の部       |                  |                  |
| 元本等         |                  |                  |
| 元本          | 1 11,127,488,740 | 1 8,036,355,376  |
| 剰余金         |                  |                  |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 6,046,818,537    | 3,608,070,097    |
| （分配準備積立金）   | 4,527,016,105    | 5,451,659,943    |
| 元本等合計       | 17,174,307,277   | 11,644,425,473   |
| 純資産合計       | 2 17,174,307,277 | 2 11,644,425,473 |
| 負債純資産合計     | 17,281,872,438   | 11,645,296,025   |

## ( 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 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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 | 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 | 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 )

| 2024年 4月15日現在                                                                  | 2025年 4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>11,127,488,740口                                      | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数<br>8,036,355,376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 1.5434円<br>(10,000口当りの純資産額 15,434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 1.4490円<br>(10,000口当りの純資産額 14,490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

|                         | 期別                                                                                                                                                                               | 自 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日 | 自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4月15日 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 項目                      |                                                                                                                                                                                  |                                |                                |
| 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、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。                                     | 同左                             |                                |
| 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 | 2024年 4月15日現在                                                                                     | 2025年 4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                                               | 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

| 2024年 4月15日現在  |                 | 2025年 4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             | 2023年 4月18日     | 期首             | 2024年 4月16日     |
| 期首元本額          | 20,139,419,484円 | 期首元本額          | 11,127,488,740円 |
| 期中追加設定元本額      | 920,611,765円    | 期中追加設定元本額      | 441,727,368円    |
| 期中一部解約元本額      | 9,932,542,509円  | 期中一部解約元本額      | 3,532,860,732円  |
| 期末元本額          | 11,127,488,740円 | 期末元本額          | 8,036,355,376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

自 2023年 4月18日 至 2024年 4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 | 988,476,723       |
| 合計        | 988,476,723       |

自 2024年 4月16日 至 2025年 4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 | 2,421,708,851     |
| 合計        | 2,421,708,851     |

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、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

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        | 5,277,464,247 | 11,610,949,089           |    |
|           | 小計  | 銘柄数：1<br>組入時価比率：99.7% | 5,277,464,247 | 11,610,949,089<br>100.0% |    |
|           | 合計  |                       |               | 11,610,949,089           |    |

(注) 1．比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及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。

ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用（適格機関投資家専用）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）

|              | 2024年 4月15日現在     | 2025年 4月15日現在     |
|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>資産の部</b>  |                   |                   |
| 流動資産         |                   |                   |
| 預金           | 15,238,423,258    | 49,454,257,643    |
| 金銭信託         | 501,942           | 218,954           |
| コール・ローン      | 2,576,338,185     | 4,644,871,729     |
| 株式           | 272,876,566,603   | 206,738,110,705   |
| 投資証券         | 9,619,653,911     | 3,155,023,872     |
| 未収入金         | 4,677,210,874     | 2,021,251,808     |
| 未収配当金        | 62,859,346        | 65,743,563        |
| 未収利息         | 3,598             | 57,765            |
| 流動資産合計       | 305,051,557,717   | 266,079,536,039   |
| 資産合計         | 305,051,557,717   | 266,079,536,039   |
| <b>負債の部</b>  |                   |                   |
| 流動負債         |                   |                   |
| 未払金          | 3,095,954,284     | 1,546,548,318     |
| 流動負債合計       | 3,095,954,284     | 1,546,548,318     |
| 負債合計         | 3,095,954,284     | 1,546,548,318     |
| <b>純資産の部</b> |                   |                   |
| 元本等          |                   |                   |
| 元本           | 1 128,801,036,465 | 1 120,239,393,706 |
| <b>剰余金</b>   |                   |                   |
| 剰余金又は欠損金（ ）  | 173,154,566,968   | 144,293,594,015   |
| 元本等合計        | 301,955,603,433   | 264,532,987,721   |
| 純資産合計        | 2 301,955,603,433 | 2 264,532,987,721 |
| 負債純資産合計      | 305,051,557,717   | 266,079,536,039   |

## ( 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 2024年 4月16日 |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                             |                                                                                                                                   | 至 2025年 4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<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、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<br>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<br>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。<br><br>有価証券売買等損益<br>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<br>「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 )

| 2024年 4月15日現在                 |                  | 2025年 4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        | 128,801,036,465口 | 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数        | 120,239,393,706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                     | 2.3444円          | 1口当りの純資産額                     | 2.2001円          |
| (10,000口当りの純資産額               | 23,444円)         | (10,000口当りの純資産額               | 22,001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 2023年 4月18日<br>至 2024年 4月15日                                                                                                                                                  | 自 2024年 4月16日<br>至 2025年 4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、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。                                                  | 同左                             |
| 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 | 2024年 4月15日現在                                                                                     | 2025年 4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

| 2024年 4月15日現在                   |                  | 2025年 4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                              | 2023年 4月18日      | 期首                              | 2024年 4月16日      |
| 期首元本額                           | 167,380,244,465円 | 期首元本額                           | 128,801,036,465円 |
| 期中追加設定元本額                       | 7,625,298,988円   | 期中追加設定元本額                       | 8,348,664,727円   |
| 期中一部解約元本額                       | 46,204,506,988円  | 期中一部解約元本額                       | 16,910,307,486円  |
| 期末元本額                           | 128,801,036,465円 | 期末元本額                           | 120,239,393,706円 |
| 元本の内訳                           |                  | 元本の内訳                           |                  |
| ひふみワールド                         | 23,678,943,999円  | ひふみワールド                         | 23,524,732,889円  |
| ひふみワールド+                        | 97,115,787,039円  | ひふみワールド+                        | 90,351,314,782円  |
| ひふみワールド年金                       | 657,036,101円     | ひふみワールド年金                       | 1,085,881,788円   |
| ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用<br>（適格機関投資家専用） | 7,349,269,326円   | ひふみワールドファンドＦＯＦｓ用<br>（適格機関投資家専用） | 5,277,464,247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 2023年 4月18日 至 2024年 4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   | 9,990,336,337     |
| 投資証券 | 29,575,025        |
| 合計   | 9,960,761,312     |

自 2024年 4月16日 至 2025年 4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   | 27,410,276,687    |
| 投資証券 | 286,186,328       |
| 合計   | 27,124,090,359    |

（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 | BAKER HUGHES CO            | 390,000   | 37.81    | 14,745,900.00 |    |
|     | RELIANCE INDUSTRIES LTD    | 176,629   | 56.90    | 10,050,190.10 |    |
|     | CNH INDUSTRIAL NV          | 2,390,000 | 11.62    | 27,771,800.00 |    |
|     | ESAB CORP                  | 27,966    | 115.46   | 3,228,954.36  |    |
|     | L3HARRIS TECHNOLOGIES, INC | 67,300    | 222.69   | 14,987,037.00 |    |
|     | LOCKHEED MARTIN CORP       | 34,200    | 475.34   | 16,256,628.00 |    |
|     | RTX CORP                   | 216,000   | 129.14   | 27,894,240.00 |    |
|     | THE BOEING COMPANY         | 56,400    | 159.28   | 8,983,392.00  |    |
|     | TRANSDIGM GROUP INC        | 15,000    | 1,337.13 | 20,056,950.00 |    |

|                                      |            |        |                                     |
|--------------------------------------|------------|--------|-------------------------------------|
| XYLEM INC                            | 120,900    | 109.70 | 13,262,730.00                       |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP     | 85,000     | 112.03 | 9,522,550.00                        |
| TETRA TECH, INC                      | 684,000    | 30.42  | 20,807,280.00                       |
| JOBY AVIATION, INC                   | 4,555,000  | 6.02   | 27,421,100.00                       |
| UBER TECHNOLOGIES INC                | 545,000    | 73.10  | 39,839,500.00                       |
| BORGWARNER INC                       | 258,100    | 26.44  | 6,824,164.00                        |
| FERRARI NV                           | 126,700    | 429.53 | 54,421,451.00                       |
| MAHINDRA & MAHINDRA-SPON GDR         | 9,625      | 30.30  | 291,637.50                          |
| LULULEMON ATHLETICA INC              | 55,500     | 259.76 | 14,416,680.00                       |
| SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL    | 135,000    | 78.88  | 10,648,800.00                       |
| NETFLIX, INC                         | 53,200     | 931.28 | 49,544,096.00                       |
| THE WALT DISNEY COMPANY              | 395,400    | 84.66  | 33,474,564.00                       |
| ALIBABA GROUP HD-ADR                 | 218,600    | 113.97 | 24,913,842.00                       |
| AMAZON.COM, INC                      | 199,300    | 182.12 | 36,296,516.00                       |
| OLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDINGS, INC | 193,000    | 115.66 | 22,322,380.00                       |
| TJX COMPANIES INC                    | 123,600    | 130.60 | 16,142,160.00                       |
| BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS, INC    | 89,000     | 119.94 | 10,674,660.00                       |
| DARLING INGREDIENTS INC              | 500,000    | 29.29  | 14,645,000.00                       |
| LAMB WESTON HOLDINGS, INC            | 93,000     | 55.98  | 5,206,140.00                        |
| THE HERSHEY CO                       | 154,000    | 170.30 | 26,226,200.00                       |
| THE KRAFT HEINZ COMPANY              | 177,000    | 29.80  | 5,274,600.00                        |
| ELEVANCE HEALTH INC                  | 25,000     | 441.17 | 11,029,250.00                       |
| HCA HEALTHCARE INC                   | 15,000     | 340.62 | 5,109,300.00                        |
| HUMANA INC                           | 15,000     | 284.82 | 4,272,300.00                        |
| INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC          | 52,400     | 149.70 | 7,844,280.00                        |
| AGILENT TECHNOLOGIES, INC            | 99,200     | 105.19 | 10,434,848.00                       |
| AKERO THERAPEUTICS INC               | 276,000    | 37.60  | 10,377,600.00                       |
| BRUKER CORP                          | 45,000     | 39.97  | 1,798,650.00                        |
| DANAHER CORP                         | 27,500     | 192.97 | 5,306,675.00                        |
| MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC         | 43,215     | 322.32 | 13,929,058.80                       |
| MEDPACE HOLDINGS INC                 | 29,101     | 305.28 | 8,883,953.28                        |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC         | 51,000     | 449.33 | 22,915,830.00                       |
| CITIGROUP INC                        | 146,500    | 63.22  | 9,261,730.00                        |
| KEYCORP                              | 960,000    | 14.06  | 13,497,600.00                       |
| AMERICAN EXPRESS COMPANY             | 36,700     | 255.38 | 9,372,446.00                        |
| ARES MANAGEMENT CORP - A             | 59,800     | 138.38 | 8,275,124.00                        |
| BLACKSTONE INC                       | 99,500     | 130.47 | 12,981,765.00                       |
| HOULIHAN LOKEY, INC                  | 60,400     | 155.08 | 9,366,832.00                        |
| THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC         | 8,500      | 503.98 | 4,283,830.00                        |
| BLACKLINE, INC                       | 100,000    | 46.05  | 4,605,000.00                        |
| CERENCE INC                          | 300,000    | 7.46   | 2,238,000.00                        |
| MICROSOFT CORP                       | 102,300    | 387.81 | 39,672,963.00                       |
| NUTANIX INC - A                      | 132,000    | 60.39  | 7,971,480.00                        |
| PALO ALTO NETWORKS, INC              | 80,200     | 169.98 | 13,632,396.00                       |
| SYNOPSYS INC                         | 24,000     | 421.98 | 10,127,520.00                       |
| APPLE INC                            | 47,500     | 202.52 | 9,619,700.00                        |
| ARISTA NETWORKS INC                  | 110,000    | 73.59  | 8,094,900.00                        |
| CISCO SYSTEMS, INC                   | 325,000    | 57.41  | 18,658,250.00                       |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS          | 331,500    | 72.67  | 24,090,105.00                       |
| BROADCOM INC                         | 113,000    | 178.36 | 20,154,680.00                       |
| INTEL CORP                           | 507,000    | 20.31  | 10,297,170.00                       |
| MICRON TECHNOLOGY, INC               | 169,000    | 71.02  | 12,002,380.00                       |
| 米ドル 小計                               | 16,535,736 |        | 936,256,758.04<br>(134,483,920,724) |

|               |                                            |            |          |                                      |  |
|---------------|--------------------------------------------|------------|----------|--------------------------------------|--|
| ユーロ           | THYSSENKRUPP AG                            | 1,930,000  | 9.302    | 17,952,860.00                        |  |
|               | AIRBUS SE                                  | 172,500    | 139.26   | 24,022,350.00                        |  |
|               | ALSTOM SA                                  | 374,010    | 19.33    | 7,229,613.30                         |  |
|               | ANDRITZ AG                                 | 194,513    | 52.75    | 10,260,560.75                        |  |
|               | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN                  | 199,000    | 85.24    | 16,962,760.00                        |  |
|               | DASSAULT AVIATION                          | 108,080    | 301.00   | 32,532,080.00                        |  |
|               | HENSOLDT AG                                | 278,534    | 64.80    | 18,049,003.20                        |  |
|               | KION GROUP AG                              | 642,000    | 33.10    | 21,250,200.00                        |  |
|               | LEONARDO S.P.A.                            | 606,000    | 44.22    | 26,797,320.00                        |  |
|               | MTU AERO ENGINES AG                        | 78,248     | 275.70   | 21,572,973.60                        |  |
|               | SCHNEIDER ELECTRIC SE                      | 38,300     | 202.50   | 7,755,750.00                         |  |
|               | SIEMENS AG-REG                             | 75,000     | 185.70   | 13,927,500.00                        |  |
|               | DR. ING. H.C. F. PORSCHE AG                | 641,000    | 44.22    | 28,345,020.00                        |  |
|               | MERCEDES-BENZ GROUP AG                     | 440,000    | 49.26    | 21,674,400.00                        |  |
|               | FERRETTI SPA                               | 340,000    | 2.498    | 849,320.00                           |  |
|               | SANLORENZO SPA/AMEGLIA                     | 21,582     | 28.45    | 614,007.90                           |  |
| ユーロ 小計        |                                            | 6,138,767  |          | 269,795,718.75<br>(43,884,971,611)   |  |
| ポンド           | ASHTAD GROUP PLC                           | 369,000    | 39.39    | 14,534,910.00                        |  |
|               | BAE SYSTEMS PLC                            | 900,000    | 16.93    | 15,237,000.00                        |  |
|               | ST. JAMES'S PLACE PLC                      | 486,240    | 8.64     | 4,201,113.60                         |  |
| ポンド 小計        |                                            | 1,755,240  |          | 33,973,023.60<br>(6,428,715,255)     |  |
| スイスフラン        | SIKA AG-REG                                | 13,500     | 197.70   | 2,668,950.00                         |  |
|               | ABB LTD                                    | 327,000    | 41.37    | 13,527,990.00                        |  |
|               | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN               | 22,000     | 251.70   | 5,537,400.00                         |  |
| スイスフラン 小計     |                                            | 362,500    |          | 21,734,340.00<br>(3,817,854,164)     |  |
| スウェーデンクローナ    | ASSA ABLOY AB                              | 300,000    | 278.00   | 83,400,000.00                        |  |
|               | HEXAGON AB                                 | 504,000    | 89.96    | 45,339,840.00                        |  |
| スウェーデンクローナ 小計 |                                            | 804,000    |          | 128,739,840.00<br>(1,889,900,851)    |  |
| ノルウェークローネ     | MOWI ASA                                   | 540,000    | 187.20   | 101,088,000.00                       |  |
|               |                                            | 540,000    |          | 101,088,000.00<br>(1,369,742,400)    |  |
| ノルウェークローネ 小計  |                                            |            |          |                                      |  |
| デンマーククローネ     | NOVO NORDISK AS                            | 185,000    | 435.85   | 80,632,250.00                        |  |
|               |                                            | 185,000    |          | 80,632,250.00<br>(1,756,170,405)     |  |
| デンマーククローネ 小計  |                                            |            |          |                                      |  |
| ポーランドズロチ      | BUDIMEX                                    | 66,812     | 635.20   | 42,438,982.40                        |  |
|               |                                            | 66,812     |          | 42,438,982.40<br>(1,612,681,331)     |  |
| ポーランドズロチ 小計   |                                            |            |          |                                      |  |
| 香港ドル          | BYD COMPANY LTD                            | 500,000    | 376.00   | 188,000,000.00                       |  |
|               | TENCENT HOLDINGS LTD                       | 295,000    | 454.00   | 133,930,000.00                       |  |
| 香港ドル 小計       |                                            | 795,000    |          | 321,930,000.00<br>(5,962,143,600)    |  |
| フィリピンペソ       | AYALA LAND, INC                            | 1,073,800  | 23.80    | 25,556,440.00                        |  |
|               |                                            | 1,073,800  |          | 25,556,440.00<br>(64,305,114)        |  |
| フィリピンペソ 小計    |                                            |            |          |                                      |  |
| 台湾ドル          | MEDIATEK INC                               | 450,000    | 1,400.00 | 630,000,000.00                       |  |
|               | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY | 700,000    | 865.00   | 605,500,000.00                       |  |
| 台湾ドル 小計       |                                            | 1,150,000  |          | 1,235,500,000.00<br>(5,467,705,250)  |  |
| 合計            |                                            | 29,406,855 |          | 206,738,110,705<br>(206,738,110,705) |  |

## 株式以外の有価証券

| 種類   | 通貨  | 銘柄               | 券面総額    | 評価額                              | 備考 |
|------|-----|------------------|---------|----------------------------------|----|
| 投資証券 | 米ドル | CROWN CASTLE INC | 220,000 | 21,964,800.00                    |    |
|      | 小計  | 銘柄数：1            | 220,000 | 21,964,800.00<br>(3,155,023,872) |    |
| 合計   |     |                  |         | 3,155,023,872<br>(3,155,023,872) |    |

(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 | 組入投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|----------|--------------|----------------|----------------|
| 米ドル        | 株式 61銘柄  | 50.8%        | -              | 64.1%          |
|            | 投資証券 1銘柄 | -            | 1.2%           | 1.5%           |
| ユーロ        | 株式 16銘柄  | 16.6%        | -              | 20.9%          |
| ポンド        | 株式 3銘柄   | 2.4%         | -              | 3.1%           |
| スイスフラン     | 株式 3銘柄   | 1.4%         | -              | 1.8%           |
| スウェーデンクローナ | 株式 2銘柄   | 0.7%         | -              | 0.9%           |
| ノルウェークローネ  | 株式 1銘柄   | 0.5%         | -              | 0.7%           |
| デンマーククローネ  | 株式 1銘柄   | 0.7%         | -              | 0.8%           |
| ポーランドズロチ   | 株式 1銘柄   | 0.6%         | -              | 0.8%           |
| 香港ドル       | 株式 2銘柄   | 2.3%         | -              | 2.8%           |
| フィリピンペソ    | 株式 1銘柄   | 0.0%         | -              | 0.0%           |
| 台湾ドル       | 株式 2銘柄   | 2.1%         | -              | 2.6%           |

(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。

## 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】

## 【まるごとひふみ15】

(2025年4月30日現在)

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 資産総額            | 4,890,454,178 円 |
| 負債総額            | 8,402,528 円     |
| 純資産総額 ( - )     | 4,882,051,650 円 |
| 発行済口数           | 5,573,312,449 口 |
| 1口当たり純資産額 ( / ) | 0.8760 円        |

## 【まるごとひふみ50】

(2025年4月30日現在)

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 資産総額            | 14,086,713,550 円 |
| 負債総額            | 11,805,956 円     |
| 純資産総額 ( - )     | 14,074,907,594 円 |
| 発行済口数           | 13,955,957,716 口 |
| 1口当たり純資産額 ( / ) | 1.0085 円         |

## 【まるごとひふみ100】

(2025年4月30日現在)

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 資産総額            | 23,483,231,587 円 |
| 負債総額            | 24,431,805 円     |
| 純資産総額 ( - )     | 23,458,799,782 円 |
| 発行済口数           | 19,294,612,124 口 |
| 1口当たり純資産額 ( / ) | 1.2158 円         |

(参考)

## ひふみグローバル債券マザーファンド

(2025年4月30日現在)

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 資産総額            | 17,143,130,189 円 |
| 負債総額            | 3,946,478,684 円  |
| 純資産総額 ( - )     | 13,196,651,505 円 |
| 発行済口数           | 15,729,746,425 口 |
| 1口当たり純資産額 ( / ) | 0.8390 円         |

## ひふみ投信マザーファンド

(2025年4月30日現在)

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| 資産総額        | 822,708,317,971 円 |
| 負債総額        | 2,833,445,791 円   |
| 純資産総額 ( - ) | 819,874,872,180 円 |
| 発行済口数       | 139,181,635,425 口 |

|                |          |
|----------------|----------|
| 1口当たり純資産額（ / ） | 5.8907 円 |
|----------------|----------|

## ひふみワールドファンド F O F s 用（適格機関投資家専用）

（2025年4月30日現在）

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 12,047,260,083 円 |
| 負債総額           | 3,282,026 円      |
| 純資産総額（ - ）     | 12,043,978,057 円 |
| 発行済口数          | 8,055,973,648 口  |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.4950 円         |

## ひふみワールドマザーファンド

（2025年4月30日現在）

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| 資産総額           | 273,637,938,334 円 |
| 負債総額           | — 円               |
| 純資産総額（ - ）     | 273,637,938,334 円 |
| 発行済口数          | 120,528,613,392 口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2.2703 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（2025年4月末現在）

|              |             |
|--------------|-------------|
| 資本金の額        | 322,757千円   |
| 会社が発行する株式の総数 | 48,000,000株 |
| 発行済株式の総数     | 12,912,800株 |

##### 最近5年間における資本金の額の増減：

|            |                                         |
|------------|-----------------------------------------|
| 2023年4月24日 | 資本金100,000千円から313,904千円に増資              |
| 2023年8月21日 | 新株予約権の行使により、資本金が313,904千円から316,032千円に増加 |
| 2023年8月30日 | 新株予約権の行使により、資本金が316,032千円から320,144千円に増加 |
| 2023年9月8日  | 新株予約権の行使により、資本金が320,144千円から322,277千円に増加 |
| 2024年2月7日  | 新株予約権の行使により、資本金が322,277千円から322,757千円に増加 |

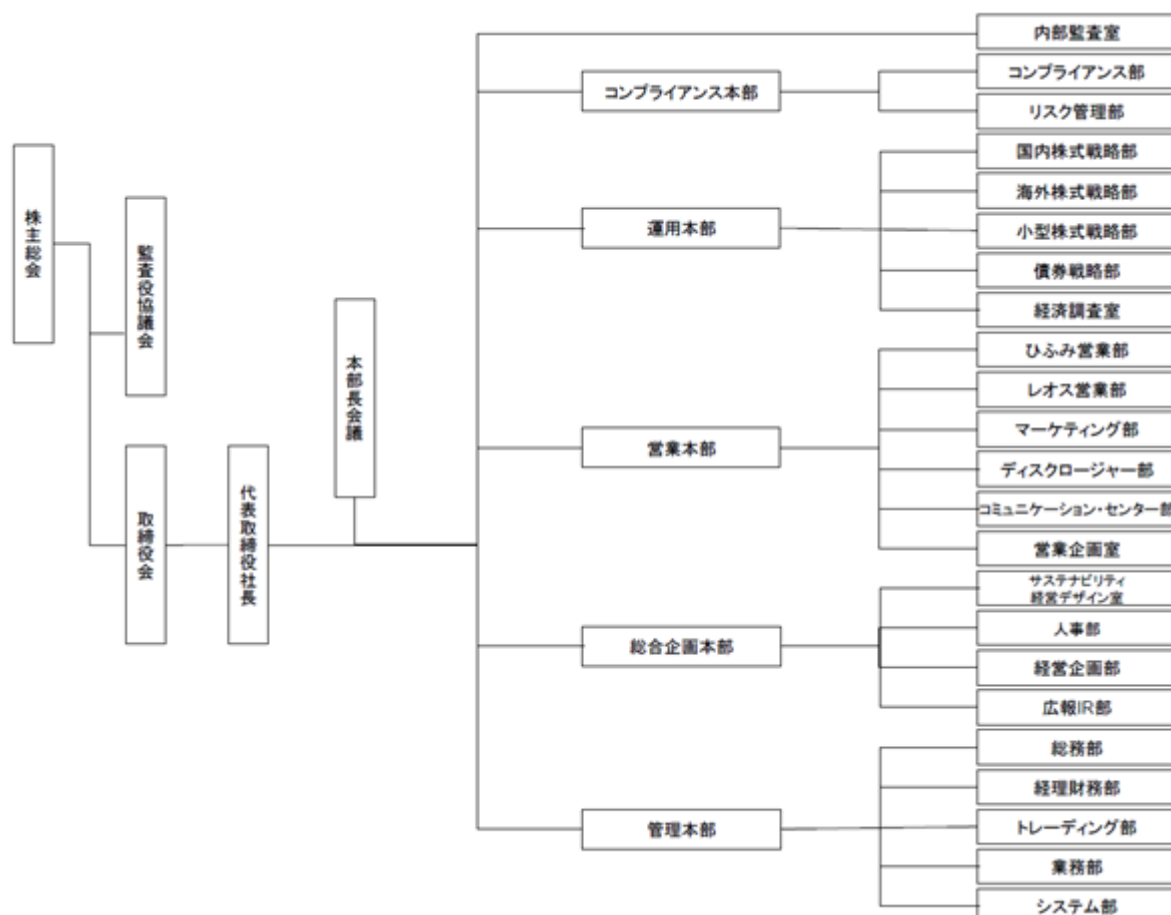
##### （2）委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

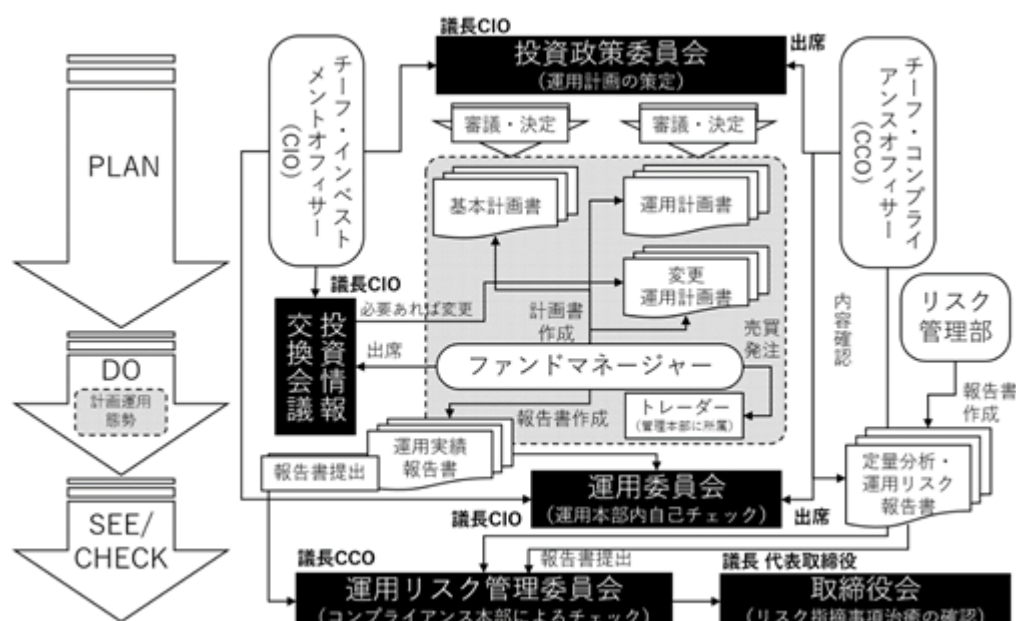
当社の業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

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



## 運用の意思決定機構



## &lt; 取締役会 &gt;

- ・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。

## &lt; チーフ・インベストメントオフィサー（CIO） &gt;

- ・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。

## &lt; 投資政策委員会 &gt;

- ・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、国内株式戦略部、海外株式戦略部、小型株式戦略部および債券戦略部の総称です。（以下同じ。）

## &lt; ファンドマネージャー &gt;

- ・「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。

## &lt; 運用委員会 &gt;

- ・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。

## &lt; 運用リスク管理委員会 &gt;

- ・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、2025年4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。

2025年4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。（但し、親投資信託を除きます。）

| 商品分類      | 本数 | 純資産総額（百万円） |
|-----------|----|------------|
| 追加型株式投資信託 | 15 | 1,130,940  |

### 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、「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。また、当社は、金融商品取引法第24条の5第1項の表の第3号の上欄に掲げる会社に該当し、財務諸表等規則第1編及び第4編の規定により第2種中間財務諸表を作成しております。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>( 2023年 3 月31日 ) | 当事業年度<br>( 2024年 3 月31日 ) |
| 資産の部       |                           |                           |
| 流動資産       |                           |                           |
| 現金及び預金     | 1,754,446                 | 3,285,608                 |
| 顧客分別金信託    | 1,500,000                 | 1,800,000                 |
| 貯蔵品        | 8,671                     | 7,861                     |
| 前払費用       | 87,356                    | 110,099                   |
| 未収委託者報酬    | 3,725,272                 | 4,133,889                 |
| 未収投資顧問報酬   | 52,165                    | 65,873                    |
| その他        | 46,255                    | 15,141                    |
| 流動資産合計     | 7,174,168                 | 9,418,472                 |
| 固定資産       |                           |                           |
| 有形固定資産     |                           |                           |
| 建物         | 160,041                   | 506,870                   |
| 減価償却累計額    | 72,452                    | 67,404                    |
| 建物（純額）     | 87,588                    | 439,466                   |
| 器具及び備品     | 836,071                   | 1,133,183                 |
| 減価償却累計額    | 685,424                   | 950,843                   |
| 器具及び備品（純額） | 150,647                   | 182,339                   |
| 有形固定資産合計   | 238,236                   | 621,806                   |
| 無形固定資産     |                           |                           |
| 商標権        | 4,709                     | 4,101                     |
| ソフトウェア     | 344,743                   | 307,230                   |
| その他        | 31,999                    | 26,443                    |
| 無形固定資産合計   | 381,452                   | 337,776                   |
| 投資その他の資産   |                           |                           |
| 投資有価証券     | 1,664                     | 1,833                     |
| 関係会社株式     | 230,000                   | 152,474                   |
| 関係会社出資金    | 28,484                    | 23,079                    |
| 長期前払費用     | 1,662                     | 5,208                     |
| 繰延税金資産     | 158,073                   | 201,778                   |
| 敷金         | 174,438                   | 174,438                   |
| その他        | 11,253                    | 12,533                    |
| 投資その他の資産合計 | 605,577                   | 571,346                   |
| 固定資産合計     | 1,225,265                 | 1,530,929                 |
| 資産合計       | 8,399,434                 | 10,949,401                |

|          | 前事業年度<br>( 2023年 3 月31日 ) | 当事業年度<br>( 2024年 3 月31日 ) |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 負債の部     |                           |                           |
| 流動負債     |                           |                           |
| 預り金      | 225,727                   | 1,051,363                 |
| 未払金      | 117,714                   | 162,618                   |
| 未払費用     | 1,557,748                 | 1,708,076                 |
| 未払法人税等   | 155,676                   | 378,274                   |
| 未払消費税等   | 100,817                   | 73,028                    |
| 賞与引当金    | 195,829                   | 191,194                   |
| 役員賞与引当金  | 11,566                    | -                         |
| その他      | 58,863                    | 94,220                    |
| 流動負債合計   | 2,423,943                 | 3,658,777                 |
| 固定負債     |                           |                           |
| 退職給付引当金  | 92,009                    | 115,099                   |
| 資産除去債務   | 85,886                    | 217,183                   |
| 固定負債合計   | 177,895                   | 332,282                   |
| 負債合計     | 2,601,838                 | 3,991,059                 |
| 純資産の部    |                           |                           |
| 株主資本     |                           |                           |
| 資本金      | 100,000                   | 322,757                   |
| 資本剰余金    |                           |                           |
| 資本準備金    | 100,000                   | 322,747                   |
| その他資本剰余金 | 300,010                   | 300,010                   |
| 資本剰余金合計  | 400,010                   | 622,757                   |
| 利益剰余金    |                           |                           |
| 利益準備金    | 1,345                     | 1,345                     |
| その他利益剰余金 |                           |                           |
| 繰越利益剰余金  | 5,296,240                 | 6,011,481                 |
| 利益剰余金合計  | 5,297,586                 | 6,012,827                 |
| 株主資本合計   | 5,797,596                 | 6,958,341                 |
| 純資産合計    | 5,797,596                 | 6,958,341                 |
| 負債純資産合計  | 8,399,434                 | 10,949,401                |

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

|            | 前事業年度                         |           | 当事業年度                         |            |
|------------|-------------------------------|-----------|-------------------------------|------------|
|            | (自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |           | (自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |            |
| 営業収益       |                               |           |                               |            |
| 委託者報酬      |                               | 9,477,843 |                               | 10,167,602 |
| 投資顧問報酬     |                               | 182,392   |                               | 219,452    |
| 営業収益合計     | 1                             | 9,660,236 | 1                             | 10,387,055 |
| 営業費用       |                               |           |                               |            |
| 支払手数料      |                               | 3,844,837 |                               | 4,103,512  |
| 調査費        |                               | 694,085   |                               | 755,716    |
| 営業雑経費      |                               | 114,540   |                               | 135,037    |
| 通信費        |                               | 34,439    |                               | 34,262     |
| 諸会費        |                               | 9,828     |                               | 25,819     |
| その他        |                               | 70,272    |                               | 74,954     |
| 営業費用合計     |                               | 4,653,462 |                               | 4,994,265  |
| 一般管理費      |                               |           |                               |            |
| 給料         |                               | 1,442,408 |                               | 1,548,915  |
| 役員報酬       |                               | 252,528   |                               | 325,955    |
| 給料・手当      |                               | 754,673   |                               | 793,735    |
| 賞与         |                               | 167,296   |                               | 207,142    |
| 賞与引当金繰入額   |                               | 195,829   |                               | 191,194    |
| 役員賞与       |                               | 37,667    |                               | 5,783      |
| 役員賞与引当金繰入額 |                               | 11,566    |                               | -          |
| 退職給付費用     |                               | 22,847    |                               | 25,104     |
| 法定福利費      |                               | 163,280   |                               | 179,049    |
| 広告宣伝費      |                               | 322,909   |                               | 283,252    |
| 旅費交通費      |                               | 50,274    |                               | 70,875     |
| 租税公課       |                               | 9,018     |                               | 60,804     |
| 不動産賃借料     |                               | 210,269   |                               | 206,975    |
| 減価償却費      |                               | 552,394   |                               | 469,936    |
| 諸経費        |                               | 567,851   |                               | 643,766    |
| 一般管理費合計    |                               | 3,318,406 |                               | 3,463,576  |
| 営業利益       |                               | 1,688,366 |                               | 1,929,212  |
| 営業外収益      |                               |           |                               |            |
| 受取利息       |                               | 773       |                               | 54         |
| 為替差益       |                               | 8,289     |                               | 9,043      |
| 経営管理料      | 2                             | 7,554     | 2                             | 7,780      |
| 講演、原稿料等収入  |                               | 6,279     |                               | 4,419      |
| 広告料収入      |                               | 4,909     |                               | 3,959      |
| 配分金収入      |                               | 6,339     |                               | 1,419      |
| その他        |                               | 692       |                               | 1,005      |

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 営業外収益合計      | 34,839    | 27,683    |
| 営業外費用        |           |           |
| 支払利息         | 207       | -         |
| 上場関連費用       | 11,085    | 6,872     |
| 投資事業組合損失     | 1,438     | 5,486     |
| その他          | 820       | 582       |
| 営業外費用合計      | 13,550    | 12,940    |
| 経常利益         | 1,709,655 | 1,943,954 |
| 特別損失         |           |           |
| 関係会社株式評価損    | -         | 137,525   |
| 特別損失合計       | -         | 137,525   |
| 税引前当期純利益     | 1,709,655 | 1,806,429 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 525,135   | 572,546   |
| 法人税等調整額      | 35,520    | 43,704    |
| 法人税等合計       | 560,655   | 528,841   |
| 当期純利益        | 1,149,000 | 1,277,587 |

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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 | 4,543,788    |
| 当期変動額   |         |         |              |             |       |              |
| 新株の発行   |         |         |              |             |       |              |
| 剰余金の配当  |         |         |              |             |       | 396,547      |
| 当期純利益   |         |         |              |             |       | 1,149,000    |
| 当期変動額合計 | -       | -       | -            | -           | -     | 752,452      |
| 当期末残高   | 100,000 | 100,000 | 300,010      | 400,010     | 1,345 | 5,296,240    |

|         | 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 |
| 当期変動額   |             |           |           |
| 新株の発行   |             | -         | -         |
| 剰余金の配当  | 396,547     | 396,547   | 396,547   |
| 当期純利益   | 1,149,000   | 1,149,000 | 1,149,000 |
| 当期変動額合計 | 752,452     | 752,452   | 752,452   |
| 当期末残高   | 5,297,586   | 5,797,596 | 5,797,596 |

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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 | 5,296,240    |
| 当期変動額   |         |         |              |             |       |              |
| 新株の発行   | 222,757 | 222,747 |              | 222,747     |       |              |
| 剰余金の配当  |         |         |              |             |       | 562,346      |
| 当期純利益   |         |         |              |             |       | 1,277,587    |
| 当期変動額合計 | 222,757 | 222,747 | -            | 222,747     | -     | 715,240      |
| 当期末残高   | 322,757 | 322,747 | 300,010      | 622,757     | 1,345 | 6,011,481    |

|         | 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   | 5,297,586   | 5,797,596 | 5,797,596 |
| 当期変動額   |             |           |           |
| 新株の発行   |             | 445,504   | 445,504   |
| 剰余金の配当  | 562,346     | 562,346   | 562,346   |
| 当期純利益   | 1,277,587   | 1,277,587 | 1,277,587 |
| 当期変動額合計 | 715,240     | 1,160,745 | 1,160,745 |
| 当期末残高   | 6,012,827   | 6,958,341 | 6,958,341 |

## 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

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により算定しております。）

市場価格のない株式等

主として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．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．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いに備えて、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

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、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

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、対象顧客との投資一任契約に基づき月末純資産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回もしくは年2回受領しております。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)

1. 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 | 158,073 | 201,778 |

(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、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。将来の事業計画においては、将来の当社の運用する投資信託等の残高の見積りを反映しており、当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによる株式市場の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投資信託等の残高の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。

2. 関係会社株式の評価

(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   |
|--------|---------|---------|
| 関係会社株式 | 230,000 | 152,474 |

(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

当事業年度の財務諸表に計上した関係会社株式については、市場価格のない株式であり、取得原価をもって貸借対照表価額としております。

関係会社株式の実質価額が取得価額に比べて50%程度以上低下した場合には、回復する見込みがあると認められる場合を除き、実質価額まで減損処理する方針としております。

当該関係会社は連結子会社である投資事業有限責任組合を通じてベンチャー企業等への出資を行っており、投資先企業の将来成長による超過収益力を反映して出資することがあります。これら投資先の超過収益力の毀損の有無を検討するにあたって、事業計画の達成状況等を総合的に勘案し検討を行いますが、投資先の中長期の事業計画は、投資先が属する市場の成長見込み、マーケットシェアの拡大見込みなどが含まれることから、投資先の事業計画には高い不確実性を伴います。

実質価額の評価や回復する見込みについては、経営者による仮定や判断による不確実性を伴うもので

あり、実質価額の算定において、前提となる見積りや仮定に変動が生じ、当該実質価額の算定額が変動した場合には、翌事業年度以降において影響を与える可能性があります。

(会計上の見積りの変更)

(資産除去債務の見積りの変更)

当事業年度において、不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務として計上していた資産除去債務について追加工事等に伴う新たな情報の入手に基づき、退去時に必要とされる原状回復費用に関して見積りの変更を行いました。

この変更により、資産除去債務残高が130,062千円増加し、従来の方法と比べて当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ4,608千円減少しております。

（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>(2023年3月31日) | 当事業年度<br>(2024年3月31日) |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 当座貸越極度額 | 7,000,000 千円          | 7,000,000 千円          |
| 借入実行額   | -                     | -                     |
| 差引額     | 7,000,000             | 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おります。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 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|-------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 経営管理料 | 7,554千円                                | 7,780千円                                |

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1．発行済株式の種類及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．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 会社名  | 内 訳                 | 目的となる<br>株式の種類 | 目的となる株式の数（株） |    |    |            | 当事業年<br>度末残高<br>（千円） |
|------|---------------------|----------------|--------------|----|----|------------|----------------------|
|      |                     |                | 当事業年度<br>期首  | 増加 | 減少 | 当事業年<br>度末 |                      |
| 提出会社 | ストック・オプションとしての新株予約権 | -              | -            | -  | -  | -          | -                    |

（注）当社はストック・オプション付与日時点において未公開会社であり、付与時の単価あたりの本源的価値は0円であるため、当事業年度末残高はありません。

3．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（千円） | 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    | 33.00           | 2022年3月31日 | 2022年6月28日 |

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

| （決議）                 | 株式の種類    | 配当金の総額<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      |
|----------------------|----------|----------------|-----------|-----------------|------------|------------|
| 2023年６月27日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 330,456        | 利益<br>剰余金 | 27.50           | 2023年３月31日 | 2023年６月28日 |

当事業年度（自 2023年４月１日 至 2024年３月31日）

## １．発行済株式の種類及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        | 896,200           | -                 | 12,912,800       |

（変動事由の概要）

増減数の主な内訳は、次のとおりであります。

新規上場に伴う公募増資による増加

357,700株

ストック・オプションの権利行使による増加

538,500株

## ２．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 会社名  | 内訳                          | 目的となる<br>株式の種類 | 目的となる株式の数（株） |    |    |            | 当事業年<br>度末残高<br>（千円） |
|------|-----------------------------|----------------|--------------|----|----|------------|----------------------|
|      |                             |                | 当事業年度<br>期首  | 増加 | 減少 | 当事業年<br>度末 |                      |
| 提出会社 | ストック・オブ<br>ションとしての新<br>株予約権 | -              | -            | -  | -  | -          | -                    |

（注）当社はストック・オプション付与日時点において未公開会社であり、付与時の単価あたりの  
本源的価値は0円であるため、当事業年度末残高はありません。

## ３．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      |
|----------------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2023年６月27日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式  | 330,456        | 27.50           | 2023年３月31日 | 2023年６月28日 |
| 2023年11月8日<br>取締役会   | 普通<br>株式  | 231,890        | 18.00           | 2023年９月30日 | 2023年12月８日 |

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

| （決議）                 | 株式の種類    | 配当金の総額<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      |
|----------------------|----------|----------------|-----------|-----------------|------------|------------|
| 2024年６月25日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 232,430        | 利益<br>剰余金 | 18.00           | 2024年３月31日 | 2024年６月26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>（2023年３月31日） | 当事業年度<br>（2024年３月31日） |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| １年内 | 173,031               | 177,677               |

|      |         |         |
|------|---------|---------|
| 1 年超 | 266,335 | 97,070  |
| 合計   | 439,366 | 274,747 |

## （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さらされております。

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（支払期日に支払い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（2023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  | 174,438          | 162,636 | 11,801 |
| 資産計 | 174,438          | 162,636 | 11,801 |

（注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。

（注２）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    | 230,000          |
| 関係会社出資金   | 28,484           |
| 非上場株式     | 0                |
| 投資事業組合出資金 | 1,664            |

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。

当事業年度（2024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  | 174,438          | 148,542 | 25,896 |
| 資産計 | 174,438          | 148,542 | 25,896 |

（注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。

（注2）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    | 152,474          |
| 関係会社出資金   | 23,079           |
| 非上場株式     | 0                |
| 投資事業組合出資金 | 1,833            |

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。

（注）金銭債権の決算日後の償還予定額  
前事業年度（2023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   | 1,754,446    | -                   | -                    | -            |
| 顧客分別金信託  | 1,500,000    | -                   | -                    | -            |
| 未収委託者報酬  | 3,725,272    | -                   | -                    | -            |
| 未収投資顧問報酬 | 52,165       | -                   | -                    | -            |
| 合計       | 7,031,885    | -                   | -                    | -            |

当事業年度（2024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   | 3,285,608    | -                   | -                    | -            |
| 顧客分別金信託  | 1,800,000    | -                   | -                    | -            |
| 未収委託者報酬  | 4,133,889    | -                   | -                    | -            |
| 未収投資顧問報酬 | 65,873       | -                   | -                    | -            |
| 合計       | 9,285,370    | -                   | -                    | -            |

### 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

前事業年度（2023年3月31日）

|     | 時価（千円） |         |      |         |
|-----|--------|---------|------|---------|
|     | レベル1   | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| 敷金  | -      | 162,636 | -    | 162,636 |
| 資産計 | -      | 162,636 | -    | 162,636 |

当事業年度（2024年3月31日）

|     | 時価（千円） |         |      |         |
|-----|--------|---------|------|---------|
|     | レベル1   | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| 敷金  | -      | 148,542 | -    | 148,542 |
| 資産計 | -      | 148,542 | -    | 148,542 |

（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

敷金

敷金の時価は、想定した賃貸借契約期間に基づき、合理的に見積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．関係会社株式及び関係会社出資金

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

市場価格がないことから、関係会社株式及び関係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） |
|---------|--------------|
| 関係会社株式  | 230,000      |
| 関係会社出資金 | 28,484       |
| 計       | 258,484      |

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

市場価格がないことから、関係会社株式及び関係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） |
|---------|--------------|
| 関係会社株式  | 152,474      |
| 関係会社出資金 | 23,079       |
| 計       | 175,553      |

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。

3．減損処理を行った有価証券

当事業年度において、関係会社株式について減損処理を行い、関係会社株式評価損137,525千円を計上しております。

（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 2022年 4 月 1 日<br>至 2023年 3 月31日 ) | 当事業年度<br>(自 2023年 4 月 1 日<br>至 2024年 3 月31日 ) |
|--------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 86,954千円                                      | 92,009千円                                      |
| 退職給付費用       | 22,847千円                                      | 25,104千円                                      |
| 退職給付の支払額     | 17,792千円                                      | 2,014千円                                       |
| 退職給付引当金の期末残高 | 92,009千円                                      | 115,099千円                                     |

### (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>( 2023年 3 月31日 ) | 当事業年度<br>( 2024年 3 月31日 ) |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務       | 92,009千円                  | 115,099千円                 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 92,009千円                  | 115,099千円                 |
| 退職給付引当金             | 92,009千円                  | 115,099千円                 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 92,009千円                  | 115,099千円                 |

### (3) 退職給付費用

|                | 前事業年度<br>(自 2022年 4 月 1 日<br>至 2023年 3 月31日 ) | 当事業年度<br>(自 2023年 4 月 1 日<br>至 2024年 3 月31日 ) |
|----------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 22,847千円                                      | 25,104千円                                      |

### (ストック・オプション等関係)

前事業年度（自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日）

#### 1．ストック・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．ストック・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) 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。

## (2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（2023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   | 340,000  |
| 付与        | -        | -        | -        |
| 失効        | -        | 5,500    | 5,500    |
| 権利確定      | -        | -        | -        |
| 未確定残      | 528,200  | 10,300   | 334,500  |
| 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りによっております。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 682,354千円

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 2023年4月1日 至 2024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．ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

### （１）ストック・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）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。

### （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（2024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  | 10,300   | 334,500  |
| 付与       | -        | -        | -        |
| 失効       | -        | -        | -        |
| 権利確定     | 528,200  | 10,300   | 334,500  |
| 未確定残     | -        | -        | -        |
| 権利確定後（株） |          |          |          |
| 前事業年度末   | -        | -        | -        |
| 権利確定     | 528,200  | 10,300   | 334,500  |
| 権利行使     | 528,200  | 10,300   | -        |
| 失効       | -        | -        | 29,500   |
| 未行使残     | -        | -        | 305,000  |

（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）        | 1,265    | 1,239    | -        |
| 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

ストック・オプションを付与した日時点においては、当社は未公開企業であったため、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りによっております。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 - 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 648,813千円

### （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>(2023年３月31日) | 当事業年度<br>(2024年３月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産          |                       |                       |
| 関係会社株式評価損       | - 千円                  | 42,110 千円             |
| 賞与引当金           | 59,962                | 58,543                |
| 退職給付引当金         | 28,173                | 35,243                |
| 未払費用            | 16,516                | 16,797                |
| 一括償却資産          | 1,614                 | 1,920                 |
| 役員賞与引当金         | 3,541                 | -                     |
| 未払事業所税          | 1,358                 | 1,459                 |
| 未払事業税等          | 15,801                | 19,346                |
| 資産除去債務          | 26,298                | 66,501                |
| 繰延資産償却          | 17,776                | 10,188                |
| その他             | 101                   | 99                    |
| 繰延税金資産小計        | 171,146               | 252,211               |
| 繰延税金資産合計        | 171,146               | 252,211               |
| 繰延税金負債          |                       |                       |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 13,072                | 50,432                |
| 繰延税金負債合計        | 13,072                | 50,432                |
| 繰延税金資産の純額       | 158,073               | 201,778               |

#### 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>(2023年３月31日) | 当事業年度<br>(2024年３月31日) |
|--|-----------------------|-----------------------|
|--|-----------------------|-----------------------|

|                   |       |                                                                                     |
|-------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 法定実効税率            | 34.6% | 法定実効税率と税効果<br>会計適用後の法人税等<br>の負担率との間の差異<br>が法定実効税率の100分<br>の5以下であるため注記<br>を省略しております。 |
| （調整）              |       |                                                                                     |
| 住民税均等割            | 0.2   |                                                                                     |
| 税率変更による繰延税金資産取崩し  | 1.2   |                                                                                     |
| 法人税額の特別控除         | 3.1   |                                                                                     |
| その他               | 0.1   |                                                                                     |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 32.8  |                                                                                     |

## （企業結合等関係）

該当事項はありません。

## （資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## （１）当該資産除去債務の概要

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。

## （２）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15年と見積り、割引率は0.303%～1.234%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## （３）当該資産除去債務の総額の増減

|              | 前事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 期首残高         | 85,468 千円                              | 85,886 千円                              |
| 時の経過による調整額   | 417                                    | 1,234                                  |
| 見積りの変更による増加額 | -                                      | 130,062                                |
| 期末残高         | 85,886                                 | 217,183                                |

## （４）当該資産除去債務の金額の見積りの変更

『注記事項（会計上の見積りの変更）』に記載のとおりであります。

## （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。

|      | 前事業年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 残高報酬 | 9,659,991 千円                           | 10,386,810 千円                          |
| その他  | 245                                    | 245                                    |
| 合計   | 9,660,236                              | 10,387,055                             |

## （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 2022年 4 月 1 日 至 2023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 2023年 4 月 1 日 至 2024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 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日）

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有（被所有）割合<br>(%) | 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 | 所有直接<br>100.0% | 資金の貸付<br>役員の兼任                        | 貸付金の回収                 | 50,000  | -    | -       |
|             |                     |         |        |                 |                |                                       | 経営管理（ 1 ）              | 7,554   | 未収入金 | 713     |
|             |                     |         |        |                 |                |                                       | 増資の引受（ 2 ）             | 100,000 | -    | -       |
| 同一の親会社を持つ会社 | 株式会社 S B I 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役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（ 3 ） | 652,721 | 未払費用 | 309,932 |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- （ 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。
- （ 2 ）1 株につき10,000円で引き受けたものであります。
- （ 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。

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 種類                                | 会社等の名称又は氏名          | 所在地     | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容又は職業       | 議決権等の所有（被所有）割合<br>(%) | 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 | 100               | 投資事業組合財産の管理及び運用 | 所有直接<br>100.0%        | 資金の貸付<br>役員の兼任                   | 増資の引受（ 1 ）             | 60,000       | -    | -            |
| 同一の親会社を持つ会社                       | 株式会社 S B I 証券       | 東京都港区   | 54,323            | 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 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（ 2 ） | 725,135      | 未払費用 | 351,327      |
| 主要株主（個人）及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社等 | 株式会社東日本ビジネスソリューションズ | 福島県福島市  | 80                | 事務代行事業          | -                     | 新規口座開設やマイナンバー登録に関する業務の委託等        | 事務代行取引（ 3 ）            | 57,009       | 未払金  | 5,225        |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- （ 1 ）1 株につき10,000円で引き受けたものであります。
- （ 2 ）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。
- （ 3 ）市場実態を勘案し、取引条件を決定しています。

## 2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

S B I ファイナンシャルサービス株式会社（未上場）

S B I 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 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 482.47円                                | 538.87円                                |
| 1株当たり当期純利益金額 | 95.62円                                 | 101.06円                                |

(注) 1. 2023年3月期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であったため、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. 2024年3月期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 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 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日)                                    | 当事業年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日)                                    |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 当期純利益金額(千円)                                      | 1,149,000                                                                 | 1,277,587                                                                 |
| 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)                               | 1,149,000                                                                 | 1,277,587                                                                 |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                  | 12,016,600                                                                | 12,642,051                                                                |
| 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3種類<br>(新株予約権の数8,730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1種類<br>(新株予約権の数3,050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)

(単独株式移転による持株会社の設立)

当社は、2024年4月1日付で単独株式移転により完全親会社となる持株会社「SBIレオスひふみ株式会社」を設立し、同社の完全子会社となりました。

#### 1. 本株式移転の背景と目的

当社は、「日本のみんながひふみでつみたて」をスローガンに、日本中に「ひふみ」によるつみたて投資を普及させ、当社の経営理念である「資本市場を通じて社会に貢献します」の実現を目指すべく、より多くの人々を「次のゆたかさの、まんなかへ」という思いを込めて、「お金を学び、ひふみでつみたて、共助で支える」取り組みを推進し、投資文化の普及や「ひふみ」ブランドの浸透・価値向上に取り組んでまいりました。

今後も、ファイナンシャル・インクルージョン( )を通じて、金融サービスの恩恵を全ての人々が享受できる世の中を目指すとともに、新NISAによる顧客基盤の拡充、SBIグループとの更なる連携による「ひふみ」ブランドの認知度向上などによって運用資産残高の拡大を進めていくためには、高度な運用機能と経営管理及び戦略立案機能に特化した新たなグループ形態を採用することが望ましいと判断し、今般、持株会社体制へ移行することといたしました。これにより、当社では、引き続き、お客様からお預かりした資産の運用及び投資信託の販売に注力するとともに、新たに設立する持株会社では、グループ全体の経営戦略・M&A戦略の策定やコーポレートアクションの実行を担う所存です。

( )あらゆる人々が金融サービスへアクセスすることができ、金融サービスの恩恵を享受できるようにすることを意味し、金融包摂と訳されます。

#### 2. 本株式移転の方法と内容

##### (1) 本株式移転の方式

当社を株式移転完全子会社、持株会社を株式移転設立完全親会社とする単独株式移転です。

##### (2) 本株式移転に係る割当ての内容(株式移転比率)

|        |                                |                   |
|--------|--------------------------------|-------------------|
| 会社名    | SBIレオスひふみ株式会社<br>(株式移転設立完全親会社) | レオス・キャピタルワークス株式会社 |
| 株式移転比率 | 1                              | 1                 |

株式移転比率

本株式移転により持株会社が当社の発行済株式の全部を取得する時点の直前時における当社の株主の皆様に対し、その保有する当社の普通株式 1 株につき設立する持株会社の普通株式 1 株を割当交付いたします。

単元株式数

持株会社は、単元株制度を採用し、1 単元の株式数を100株といたします。

株式移転比率の算出根拠

本株式移転は、当社単独の株式移転によって完全親会社持株会社を設立するものであり、株式移転時の当社の株主構成と持株会社の株主構成に変化がないことから、株主の皆様には不利益を与えないことを第一義として、株主の皆様が保有する当社の普通株式 1 株に対して持株会社の普通株式 1 株を割当交付することといたします。

第三者による算定結果、算定方法及び算定根拠

上記の理由により、第三者機関による株式移転比率の算定は行っておりません。

株式移転により交付する新株式数

普通株式 12,912,800株

### （３）本株式移転に伴う新株予約権に関する取扱い

当社が発行している新株予約権については、当該新株予約権の保有者に対し、その保有する当該新株予約権に代えて、当該新株予約権と同等の内容かつ同一の数の持株会社の新株予約権を割当交付いたします。

### ３．本株式移転の日程

当社株式上場廃止日 2024年 3 月28日（木）

持株会社設立登記日（効力発生日） 2024年 4 月 1 日（月）

持株会社株式上場日 2024年 4 月 1 日（月）

### ４．本株式移転により新たに設立する会社（持株会社）の概要

|               |                                                                    |
|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| (1) 名称        | SBIレオスひふみ株式会社                                                      |
| (2) 所在地       | 東京都千代田区丸の内一丁目11番 1 号                                               |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 会長兼社長 グループCEO 藤野 英人                                          |
| (4) 事業内容      | 投資信託委託業務及び投資顧問業務（投資一任契約に係る業務）等を営むグループ会社の経営戦略策定、経営管理及びこれに附帯又は関連する業務 |
| (5) 資本金       | 322百万円                                                             |
| (6) 設立年月日     | 2024年 4 月 1 日                                                      |
| (7) 発行済株式数    | 12,912,800株                                                        |
| (8) 決算期       | 3月31日                                                              |
| (9) 取締役       | 藤野 英人、湯浅 光裕、白水 美樹、岩田 次郎、中路 武志、朝倉 智也、中村 利江、垣内 俊哉、佐藤 明               |
| (10) 純資産      | 6,958百万円                                                           |
| (11) 総資産      | 6,958百万円                                                           |

### ５．会計処理の概要

本株式移転は、企業会計上の「共通支配下の取引」に該当するため、損益への影響はありません。

### （現物配当による子会社の異動）

当社は、2024年 4 月 1 日開催の臨時株主総会におきまして、SBIレオスひふみ株式会社（以下「SBIレオスひふみ」といいます。）へ当社が保有するレオス・キャピタルパートナーズ株式会社（以下「レオス・キャピタルパートナーズ」といいます。）の全株式を現物配当（適格現物分配）することを決議し、同日に配当を実施いたしました。このレオス・キャピタルパートナーズの全株式の現物配当により、当社において子会社の異動が生じることになります。

### １．目的及び方法

SBIレオスひふみは、グループ内の連携やシナジーの一層の強化等の観点から、当社の連結子会社である、レオス・キャピタルパートナーズについて、当社が保有する全株式を当社に現物配当する方法を用いて、SBIレオスひふみの直接出資会社とするものです。

## 2. 異動する子会社の概要

|                       |                               |
|-----------------------|-------------------------------|
| (1) 名称                | レオス・キャピタルパートナーズ株式会社           |
| (2) 所在地               | 東京都千代田区丸の内一丁目11番1号            |
| (3) 代表者               | 代表取締役 淡路 努                    |
| (4) 事業内容              | 投資事業有限責任組合その他同様の組合等の組成、運営、管理等 |
| (5) 資本金               | 100百万円                        |
| (6) 設立年月日             | 2021年4月16日                    |
| (7) 取得後のSBIレオスひふみ出資比率 | 100%                          |

## 3. 日程

SBIレオスひふみ取締役会決議 2024年4月1日（月）

当社臨時株主総会 2024年4月1日（月）

効力発生日（現物配当） 2024年4月1日（月）

## 4. 会計処理上の概要

本件は、企業会計上の「共通支配下の取引」に該当するため、損益への影響はありません。

## 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<br>( 2024年 9 月30日 ) |            |
|-----------------------------|------------|
| 資産の部                        |            |
| 流動資産                        |            |
| 現金及び預金                      | 3,138,880  |
| 顧客分別金信託                     | 2,100,000  |
| 貯蔵品                         | 8,185      |
| 未収委託者報酬                     | 4,420,156  |
| 未収投資顧問報酬                    | 63,180     |
| 関係会社短期貸付金                   | 500,000    |
| その他                         | 136,447    |
| 流動資産合計                      | 10,366,850 |
| 固定資産                        |            |
| 有形固定資産                      |            |
| 建物                          | 9,897      |
| 減価償却累計額                     | 2,220      |
| 建物（純額）                      | 7,677      |
| 器具及び備品                      | 1,164,973  |
| 減価償却累計額                     | 1,001,310  |
| 器具及び備品（純額）                  | 163,663    |
| 有形固定資産合計                    | 171,340    |
| 無形固定資産                      |            |
| ソフトウェア                      | 276,532    |
| その他                         | 28,920     |
| 無形固定資産合計                    | 305,452    |
| 投資その他の資産                    |            |
| 関係会社出資金                     | 29,831     |
| 長期前払費用                      | 1,050      |
| 繰延税金資産                      | 140,194    |
| その他                         | 14,085     |
| 投資その他の資産合計                  | 185,160    |
| 固定資産合計                      | 661,954    |
| 資産合計                        | 11,028,804 |

(単位：千円)

当中間会計期間  
(2024年9月30日)

|          |            |
|----------|------------|
| 負債の部     |            |
| 流動負債     |            |
| 預り金      | 1,445,300  |
| 未払費用     | 1,807,355  |
| 未払法人税等   | 148,572    |
| 賞与引当金    | 189,162    |
| その他      | 1 542,274  |
| 流動負債合計   | 4,132,664  |
| 固定負債     |            |
| 退職給付引当金  | 127,587    |
| 資産除去債務   | 3,494      |
| 固定負債合計   | 131,081    |
| 負債合計     | 4,263,746  |
| 純資産の部    |            |
| 株主資本     |            |
| 資本金      | 322,757    |
| 資本剰余金    |            |
| 資本準備金    | 322,747    |
| その他資本剰余金 | 300,010    |
| 資本剰余金合計  | 622,757    |
| 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  | 5,818,197  |
| 利益剰余金合計  | 5,819,543  |
| 株主資本合計   | 6,765,058  |
| 純資産合計    | 6,765,058  |
| 負債純資産合計  | 11,028,804 |

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位：千円 )

| 当中間会計期間           |             |
|-------------------|-------------|
| ( 自 2024年 4 月 1 日 |             |
| 至 2024年 9 月30日 )  |             |
| 営業収益              |             |
| 委託者報酬             | 5,579,355   |
| 投資顧問報酬            | 155,506     |
| 営業収益合計            | 5,734,861   |
| 営業費用              | 2,630,272   |
| 一般管理費             | 3 2,800,314 |
| 営業利益              | 304,274     |
| 営業外収益             | 1 303,949   |
| 営業外費用             | 2 10,891    |
| 経常利益              | 597,332     |
| 特別利益              |             |
| 資産除去債務戻入益         | 51,971      |
| 特別利益合計            | 51,971      |
| 税引前中間純利益          | 649,303     |
| 法人税、住民税及び事業税      | 137,842     |
| 法人税等調整額           | 61,583      |
| 法人税等合計            | 199,426     |
| 中間純利益             | 449,877     |

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2024年 4 月 1 日 至 2024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     | 322,757 | 322,747 | 300,010        | 622,757      | 1,345 | 6,011,481                          |
| 当中間期変動額   |         |         |                |              |       |                                    |
| 剰余金の配当    |         |         |                |              |       | 643,160                            |
| 中間純利益     |         |         |                |              |       | 449,877                            |
| 当中間期変動額合計 | -       | -       | -              | -            | -     | 193,283                            |
| 当中間期末残高   | 322,757 | 322,747 | 300,010        | 622,757      | 1,345 | 5,818,197                          |

|           | 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     | 6,012,827     | 6,958,341 | 6,958,341 |
| 当中間期変動額   |               |           |           |
| 剰余金の配当    | 643,160       | 643,160   | 643,160   |
| 中間純利益     | 449,877       | 449,877   | 449,877   |
| 当中間期変動額合計 | 193,283       | 193,283   | 193,283   |
| 当中間期末残高   | 5,819,543     | 6,765,058 | 6,765,058 |

## 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により算定しております。）

## 市場価格のない株式等

主として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．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）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

当社は投資運用事業を営んでおり、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

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、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回もしくは年２回受領しております。当該報酬は対象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。

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。

（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>( 2024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、資金使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 2024年 4 月 1 日<br>至 2024年 9 月30日 ) |
|-------|--------------------------------------------------|
| 受取利息  | 2,712 千円                                         |
| 受取出向料 | 297,326                                          |

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 2024年 4 月 1 日<br>至 2024年 9 月30日 ) |
|-----------|--------------------------------------------------|
| 為替差損      | 7,316 千円                                         |
| 投資事業組合運用損 | 3,312                                            |

３ 減価償却実施額

|        | 当中間会計期間<br>( 自 2024年 4 月 1 日<br>至 2024年 9 月30日 ) |
|--------|--------------------------------------------------|
| 有形固定資産 | 97,496 千円                                        |
| 無形固定資産 | 71,852                                           |

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2024年 4 月 1 日 至 2024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  | 12,912,800            | -                       | -                       | 12,912,800             |
| 合計    | 12,912,800            | -                       | -                       | 12,912,800             |

## ２．新株予約権に関する事項

| 内訳                  | 目的となる<br>株式の種類 | 目的となる株式の数(株) |    |    |              | 当中間会計<br>期間末残高<br>(千円) |
|---------------------|----------------|--------------|----|----|--------------|------------------------|
|                     |                | 当事業年度<br>期首  | 増加 | 減少 | 当中間会計<br>期間末 |                        |
| ストック・オプションとしての新株予約権 | -              | -            | -  | -  | -            | -                      |

(注) 2024年4月1日付の株式移転計画により、当社が発行した新株予約権は消滅しており、これに代わり持株会社の新株予約権を新株予約権者に交付しております。

## ３．配当に関する事項

## 配当金支払額

## 金銭による配当

| (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      |
|----------------------|-------|--------------------|---------------------|------------|------------|
| 2024年6月25日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 232,430            | 18.00               | 2024年3月31日 | 2024年6月26日 |
| 2024年8月21日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 258,256            | 20.00               | 2024年6月30日 | 2024年8月22日 |

## 金銭以外による配当

| (決議)                | 株式の種類 | 配当財産<br>の種類 | 配当財産の帳簿<br>価額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日 | 効力発生日     |
|---------------------|-------|-------------|-----------------------|---------------------|-----|-----------|
| 2024年4月1日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 有価証券<br>(注) | 152,474               | 5,257.73            | -   | 2024年4月1日 |

(注) 当社が保有するレオス・キャピタルパートナーズ株式会社の普通株式29千株を現物配当するものであります。

## (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>(2024年9月30日) |
|-----|-------------------------|
| 1年内 | 30,910                  |
| 1年超 | 21,199                  |
| 合計  | 52,110                  |

## （金融商品関係）

## 金融商品の時価等に関する事項

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、関係会社短期貸付金、預り金、未払費用、未払法人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。

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す。

| 区分        | 中間貸借対照表計上額（千円） |
|-----------|----------------|
| 関係会社出資金   | 29,831         |
| 非上場株式     | 0              |
| 投資事業組合出資金 | 2,269          |

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いません。

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いません。

## （有価証券関係）

## 1．関係会社出資金

市場価格がないことから、関係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） |
|---------|----------------|
| 関係会社出資金 | 29,831         |
| 計       | 29,831         |

## 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。

## （企業結合等関係）

共通支配下の取引等

（単独株式移転による持株会社の設立）

## 1．取引の概要

## （1）結合当事企業の名称及び事業の内容

株式移転完全子会社 レオス・キャピタルワークス株式会社  
事業の内容 投資運用事業

## （2）企業結合日

2024年4月1日

## （3）企業結合の法的形式

単独株式移転による持株会社の設立

## （4）結合後企業の名称

株式移転設立完全親会社 SBIレオスひふみ株式会社

## （5）企業結合の背景と目的

当社は、「日本のみんながひふみでつみたて」をスローガンに、日本中に「ひふみ」によるつみたて投資を普及させ、当社の経営理念である「資本市場を通じて社会に貢献します」の実現を目指すべく、より多くの人々を「次のゆたかさの、まんなかへ」という思いを込めて、「お金を学び、ひふみでつみたて、共助で支える」取り組みを推進し、投資文化の普及や「ひふみ」ブランドの浸透・価値向上に取り組んでまいりました。

今後も、ファイナンシャル・インクルージョン（ ）を通じて、金融サービスの恩恵を全ての人が享受できる世の中を目指すとともに、新NISAによる顧客基盤の拡充、SBIグループとの更なる連携による「ひふみ」ブランドの認知度向上などによって運用資産残高の拡大を進めていくためには、高度な運用機能と経営管理及び戦略立案機能に特化した新たなグループ形態を採用することが

望ましいと判断し、今般、持株会社体制へ移行することといたしました。これにより、当社では、引き続き、お客様からお預かりした資産の運用及び投資信託の販売に注力するとともに、新たに設立する持株会社では、グループ全体の経営戦略・M&A戦略の策定やコーポレートアクションの実行を担う所存です。

（ ）あらゆる人々が金融サービスへアクセスすることができ、金融サービスの恩恵を享受できるようにすることを意味し、金融包摂と訳されます。

## 2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2019年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

### （資産除去債務関係）

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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       | 217,183千円 |
| 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      | 5千円       |
| 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      |
| 履行義務の消滅に伴う減少額   | 213,694千円 |
| その他増減額（ は減少）    | - 千円      |
| 当中間会計期間末残高      | 3,494千円   |

### （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、投資運用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 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) |
|------|------------------------------------------|
| 残高報酬 | 5,734,738 千円                             |
| その他  | 122                                      |
| 合計   | 5,734,861                                |

### （セグメント情報等）

#### 1. セグメント情報

当社は、投資運用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 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

##### （ア）製品及びサービスごとの情報

投資運用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>(2024年9月30日) |
|------------|-------------------------|
| 1 株当たり純資産額 | 523円90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 2024年4月1日<br>至 2024年9月30日) |
|--------------------|------------------------------------------|
| 1 株当たり中間純利益金額      | 34円84銭                                   |
| (算定上の基礎)           |                                          |
| 中間純利益金額(千円)        | 449,877                                  |
| 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) | 449,877                                  |
| 普通株式の期中平均株式数(株)    | 12,912,800                               |

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

#### 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>(2024年3月末現在) | (c)事業の内容                                                       |
|--------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037百万円               | 「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。 |

## &lt;再信託受託者の概要&gt;

名称：株式会社日本カストディ銀行

資本金：51,000百万円（2024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

## &lt;まるとひふみ15&gt;

| (a)名称             | (b)資本金の額<br>(2024年3月末現在) | (c)事業の内容                        |
|-------------------|--------------------------|---------------------------------|
| あかつき証券株式会社        | 3,067百万円                 | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| S M B C 日興証券株式会社  | 135,000百万円               |                                 |
| 株式会社SBI証券         | 54,323百万円                |                                 |
| 株式会社SBIネオトレード証券   | 3,600百万円                 |                                 |
| O K B 証券株式会社      | 1,500百万円                 |                                 |
| 大和コネクト証券株式会社      | 7,500百万円                 |                                 |
| G M O クリック証券株式会社  | 4,346百万円                 |                                 |
| J トラストグローバル証券株式会社 | 3,000百万円                 |                                 |
| 大和証券株式会社          | 100,000百万円               |                                 |
| tsumiki証券株式会社     | 100百万円                   |                                 |
| 百五証券株式会社          | 3,000百万円                 |                                 |
| 松井証券株式会社          | 11,945百万円                |                                 |
| マネックス証券株式会社       | 13,195百万円                |                                 |
| 三菱UFJ eスマート証券株式会社 | 7,196百万円                 |                                 |
| 楽天証券株式会社          | 19,495百万円                |                                 |

|              |              |                            |
|--------------|--------------|----------------------------|
| 株式会社秋田銀行     | 14,100百万円    | 「銀行法」に基づき銀行業を営んでいます。       |
| 株式会社イオン銀行    | 51,250百万円    |                            |
| 株式会社岩手銀行     | 12,089百万円    |                            |
| 株式会社大垣共立銀行   | 46,773百万円    |                            |
| 株式会社佐賀銀行     | 16,062百万円    |                            |
| 株式会社荘内銀行     | 8,500百万円     |                            |
| 株式会社仙台銀行     | 22,735百万円    |                            |
| 株式会社但馬銀行     | 5,481百万円     |                            |
| 株式会社千葉興業銀行   | 62,120百万円    |                            |
| 株式会社八十二銀行    | 52,243百万円    |                            |
| 株式会社百五銀行     | 20,000百万円    |                            |
| PayPay銀行株式会社 | 72,216百万円    |                            |
| 株式会社北都銀行     | 12,500百万円    |                            |
| 株式会社北陸銀行     | 140,409百万円   |                            |
| 株式会社三菱UFJ銀行  | 1,711,958百万円 |                            |
| 広島信用金庫       | 3,505百万円     | 「信用金庫法」に基づき信用金庫の事業を営んでいます。 |

## &lt;まるごとひふみ50&gt;

| (a)名称             | (b)資本金の額<br>(2024年3月末現在) | (c)事業の内容                        |
|-------------------|--------------------------|---------------------------------|
| あかつき証券株式会社        | 3,067百万円                 | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| S M B C 日興証券株式会社  | 135,000百万円               |                                 |
| 株式会社SBI証券         | 54,323百万円                |                                 |
| 株式会社SBIネオトレード証券   | 3,600百万円                 |                                 |
| OKB証券株式会社         | 1,500百万円                 |                                 |
| 大和コネクト証券株式会社      | 7,500百万円                 |                                 |
| GMOクリック証券株式会社     | 4,346百万円                 |                                 |
| Jトラストグローバル証券株式会社  | 3,000百万円                 |                                 |
| 大和証券株式会社          | 100,000百万円               |                                 |
| 野村證券株式会社          | 10,000百万円                |                                 |
| 百五証券株式会社          | 3,000百万円                 |                                 |
| 松井証券株式会社          | 11,945百万円                |                                 |
| マネックス証券株式会社       | 13,195百万円                |                                 |
| 三菱UFJ eスマート証券株式会社 | 7,196百万円                 |                                 |
| 楽天証券株式会社          | 19,495百万円                |                                 |

|              |                        |                            |
|--------------|------------------------|----------------------------|
| 株式会社秋田銀行     | 14,100百万円              | 「銀行法」に基づき銀行業を営んでいます。       |
| 株式会社イオン銀行    | 51,250百万円              |                            |
| 株式会社岩手銀行     | 12,089百万円              |                            |
| 株式会社大分銀行     | 19,598百万円              |                            |
| 株式会社大垣共立銀行   | 46,773百万円              |                            |
| 株式会社佐賀銀行     | 16,062百万円              |                            |
| 株式会社静岡銀行     | 90,845百万円              |                            |
| 株式会社荘内銀行     | 8,500百万円               |                            |
| 株式会社仙台銀行     | 22,735百万円              |                            |
| 株式会社但馬銀行     | 5,481百万円               |                            |
| 株式会社千葉興業銀行   | 62,120百万円              |                            |
| 株式会社栃木銀行     | 27,408百万円              |                            |
| 株式会社百五銀行     | 20,000百万円              |                            |
| 株式会社福島銀行     | 19,638百万円 <sup>1</sup> |                            |
| PayPay銀行株式会社 | 72,216百万円              |                            |
| 株式会社北都銀行     | 12,500百万円              |                            |
| 株式会社北陸銀行     | 140,409百万円             |                            |
| 株式会社三菱UFJ銀行  | 1,711,958百万円           |                            |
| 広島信用金庫       | 3,505百万円               | 「信用金庫法」に基づき信用金庫の事業を営んでいます。 |

1 2024年9月6日現在

<まるごとひふみ100>

| (a)名称 | (b)資本金の額<br>(2024年3月末現在) | (c)事業の内容 |
|-------|--------------------------|----------|
|-------|--------------------------|----------|

|                   |                        |                                 |
|-------------------|------------------------|---------------------------------|
| あかつき証券株式会社        | 3,067百万円               | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| S M B C 日興証券株式会社  | 135,000百万円             |                                 |
| 株式会社SBI証券         | 54,323百万円              |                                 |
| 株式会社SBIネオトレード証券   | 3,600百万円               |                                 |
| 大和コネクト証券株式会社      | 7,500百万円               |                                 |
| G M O クリック証券株式会社  | 4,346百万円               |                                 |
| Jトラストグローバル証券株式会社  | 3,000百万円               |                                 |
| 大和証券株式会社          | 100,000百万円             |                                 |
| 長野證券株式会社          | 600百万円                 |                                 |
| 百五証券株式会社          | 3,000百万円               |                                 |
| ひろぎん証券株式会社        | 5,000百万円               |                                 |
| 松井証券株式会社          | 11,945百万円              |                                 |
| マネックス証券株式会社       | 13,195百万円              |                                 |
| 三菱UFJ eスマート証券株式会社 | 7,196百万円               |                                 |
| moomoo証券株式会社      | 1,000百万円 <sup>2</sup>  |                                 |
| 楽天証券株式会社          | 19,495百万円              | 「銀行法」に基づき銀行業を営んでいます。            |
| 株式会社秋田銀行          | 14,100百万円              |                                 |
| 株式会社イオン銀行         | 51,250百万円              |                                 |
| 株式会社荘内銀行          | 8,500百万円               |                                 |
| 株式会社仙台銀行          | 22,735百万円              |                                 |
| 株式会社百五銀行          | 20,000百万円              |                                 |
| 株式会社福島銀行          | 19,638百万円 <sup>1</sup> |                                 |
| PayPay銀行株式会社      | 72,216百万円              |                                 |
| 株式会社北都銀行          | 12,500百万円              |                                 |
| 株式会社北陸銀行          | 140,409百万円             |                                 |
| 株式会社三菱UFJ銀行       | 1,711,958百万円           |                                 |
| おかやま信用金庫          | 1,769百万円               | 「信用金庫法」に基づき信用金庫の事業を営んでいます。      |
| 広島信用金庫            | 3,505百万円               |                                 |

1 2024年9月6日現在

2 2025年1月31日現在

## 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ないます。

### (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ないます。

## 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

2024年6月26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、「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2023年4月1日から2024年3月31日までの第21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2024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。

**強調事項**

重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、会社は2024年4月1日付で単独株式移転により完全親会社となる持株会社「SBIレオスひふみ株式会社」を設立し、同社の完全子会社となった。当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

**監査上の主要な検討事項**

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

| 関係会社株式の評価の妥当性        |        |
|----------------------|--------|
| 監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由 | 監査上の対応 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>注記事項（重要な会計上の見積り）に記載のとおり、貸借対照表において関係会社株式が152,474千円計上されている。</p> <p>関係会社株式は、実質価額が取得価額に比べて50%程度以上低下した場合には、回復する見込みがあると認められる場合を除き、実質価額まで減損処理する。</p> <p>当該関係会社は、連結子会社である投資事業有限責任組合を通じてベンチャー企業等への出資を行っており、投資先企業の将来成長による超過収益力を反映して投資することがある。これら投資先の超過収益力の毀損の有無については、投資先の事業計画の達成状況等を総合的に勘案し検討が行われているが、投資先の中長期の事業計画は、投資先が属する市場の成長見込み、投資先のマーケットシェアの拡大見込みなどが含まれることから、当該投資先企業における超過収益力の毀損の判定にあたっては、経営者の主観的な判断を伴うこととなり高い不確実性を有する。</p> <p>以上から、当監査法人は、関係会社株式の評価の妥当性が、当会計年度の財務諸表監査において特に重要であり、「監査上の主要な検討事項」に該当すると判断した。</p> | <p>当監査法人は、関係会社株式の評価の妥当性を検討するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>連結子会社である投資事業有限責任組合を通じて保有する、営業投資有価証券の評価に関する内部統制の整備状況及び運用状況を検討した。</p> <p>連結子会社である投資事業有限責任組合を通じて投資する、投資先企業の投資時における超過収益力の毀損の判定に関する見積りを評価するため、主に以下の監査手続を実施し、その合理性を検討した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 投資後の評価にかかる関連資料の閲覧により、投資先企業の事業環境の変化の有無を把握した。</li> <li>- 投資先企業ごとに、その事業計画の達成状況、将来の成長性、業績に関する見通しや資金調達の状況等を検討した資料を閲覧した。</li> <li>- 投資時における投資先企業の事業計画とその後の期間における実績とを比較した。</li> <li>- 実績が事業計画を大きく下回る場合、投資事業有限責任組合の担当者と協議し、超過収益力の毀損の判定が合理的に行われているか検討した。</li> </ul> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書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。また、監査役の責任は、その他の記載内容の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。

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並びに監査役の責任

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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

#### < 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、当事業年度の会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、それぞれ28,500千円及び500千円である。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- （注）１．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社  
（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
- ２．X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2025年6月20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」に掲げられているまるごとひふみ15の2024年4月16日から2025年4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、まるごとひふみ15の2025年4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、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． B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2025年6月20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」に掲げられているまるごとひふみ50の2024年4月16日から2025年4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、まるごとひふみ50の2025年4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、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． B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2025年6月20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」に掲げられているまるごとひふみ100の2024年4月16日から2025年4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、まるごとひふみ100の2025年4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、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． B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2024年11月15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

### 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2024年4月1日から2025年3月31日までの第22期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024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2024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（2024年4月1日から2024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及び監査役の責任

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、継続企業の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、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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。