

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年8月28日提出
【計算期間】	第24期中(自 2024年11月30日至 2025年5月29日)
【ファンド名】	明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０） 明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０） 明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）
【発行者名】	明治安田アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 中谷 友行
【本店の所在の場所】	東京都千代田区大手町二丁目３番２号
【事務連絡者氏名】	堂島 孝太
【連絡場所】	東京都千代田区大手町二丁目３番２号
【電話番号】	03-6700-4111
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

以下は2025年5月30日現在の運用状況です。

投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資比率の合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

マザーファンドの運用状況は、当ファンドの後に続きます。

（１）【投資状況】

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	2,265,938,504	99.50
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	11,380,625	0.50
合計(純資産総額)		2,277,319,129	100.00

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	4,710,703,239	99.55
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	21,059,180	0.45
合計(純資産総額)		4,731,762,419	100.00

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	4,115,176,731	99.53
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	19,535,929	0.47
合計(純資産総額)		4,134,712,660	100.00

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第14期計算期間末（2015年11月30日）	1,552,232,455	1,552,232,455	14,850	14,850
第15期計算期間末（2016年11月29日）	1,689,652,777	1,689,652,777	14,881	14,881
第16期計算期間末（2017年11月29日）	1,854,882,564	1,854,882,564	15,947	15,947
第17期計算期間末（2018年11月29日）	1,902,990,996	1,902,990,996	15,713	15,713
第18期計算期間末（2019年11月29日）	2,016,814,281	2,016,814,281	16,300	16,300
第19期計算期間末（2020年11月30日）	2,204,146,519	2,204,146,519	17,366	17,366
第20期計算期間末（2021年11月29日）	2,407,064,995	2,407,064,995	18,500	18,500
第21期計算期間末（2022年11月29日）	2,274,973,576	2,274,973,576	17,464	17,464
第22期計算期間末（2023年11月29日）	2,341,972,776	2,341,972,776	18,150	18,150
第23期計算期間末（2024年11月29日）	2,385,011,803	2,385,011,803	19,019	19,019

2024年 5月末日	2,394,379,765	—	18,791	—
6月末日	2,429,836,349	—	19,104	—
7月末日	2,387,514,962	—	18,885	—
8月末日	2,361,701,203	—	18,854	—
9月末日	2,366,379,172	—	18,880	—
10月末日	2,393,472,369	—	19,100	—
11月末日	2,385,011,803	—	19,019	—
12月末日	2,399,807,019	—	19,284	—
2025年 1月末日	2,367,351,222	—	19,158	—
2月末日	2,317,294,391	—	18,840	—
3月末日	2,278,710,530	—	18,611	—
4月末日	2,268,049,224	—	18,628	—
5月末日	2,277,319,129	—	18,847	—

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第14期計算期間末（2015年11月30日）	2,481,825,461	2,481,825,461	16,151	16,151
第15期計算期間末（2016年11月29日）	2,585,865,879	2,585,865,879	15,868	15,868
第16期計算期間末（2017年11月29日）	3,034,457,480	3,034,457,480	17,721	17,721
第17期計算期間末（2018年11月29日）	3,124,622,252	3,124,622,252	17,299	17,299
第18期計算期間末（2019年11月29日）	3,424,218,631	3,424,218,631	18,088	18,088
第19期計算期間末（2020年11月30日）	3,806,690,933	3,806,690,933	19,965	19,965
第20期計算期間末（2021年11月29日）	4,327,428,397	4,327,428,397	22,147	22,147
第21期計算期間末（2022年11月29日）	4,090,992,827	4,090,992,827	20,915	20,915
第22期計算期間末（2023年11月29日）	4,492,897,130	4,492,897,130	22,522	22,522
第23期計算期間末（2024年11月29日）	4,787,958,381	4,787,958,381	24,631	24,631
2024年 5月末日	4,777,932,167	—	24,205	—
6月末日	4,873,913,784	—	24,818	—
7月末日	4,749,370,746	—	24,356	—
8月末日	4,718,498,347	—	24,163	—
9月末日	4,716,952,487	—	24,160	—
10月末日	4,823,201,319	—	24,691	—
11月末日	4,787,958,381	—	24,631	—
12月末日	4,860,895,204	—	25,159	—
2025年 1月末日	4,814,785,790	—	25,006	—
2月末日	4,710,561,527	—	24,384	—
3月末日	4,643,144,091	—	23,989	—
4月末日	4,598,021,580	—	23,939	—
5月末日	4,731,762,419	—	24,608	—

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）

	純資産総額（円）	1万口当たり純資産額（円）
--	----------	---------------

期別		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第14期計算期間末	(2015年11月30日)	1,757,688,243	1,757,688,243	16,785	16,785
第15期計算期間末	(2016年11月29日)	1,802,097,947	1,802,097,947	16,182	16,182
第16期計算期間末	(2017年11月29日)	2,196,109,280	2,196,109,280	18,809	18,809
第17期計算期間末	(2018年11月29日)	2,229,513,600	2,229,513,600	18,070	18,070
第18期計算期間末	(2019年11月29日)	2,388,612,136	2,388,612,136	18,921	18,921
第19期計算期間末	(2020年11月30日)	2,778,612,570	2,778,612,570	21,654	21,654
第20期計算期間末	(2021年11月29日)	3,382,923,414	3,382,923,414	24,689	24,689
第21期計算期間末	(2022年11月29日)	3,235,620,816	3,235,620,816	23,198	23,198
第22期計算期間末	(2023年11月29日)	3,715,829,710	3,715,829,710	25,785	25,785
第23期計算期間末	(2024年11月29日)	4,105,753,352	4,105,753,352	29,113	29,113
2024年 5月末日		4,106,568,692	—	28,552	—
6月末日		4,238,001,870	—	29,473	—
7月末日		4,107,747,469	—	28,828	—
8月末日		4,006,072,697	—	28,378	—
9月末日		4,004,184,413	—	28,306	—
10月末日		4,117,555,197	—	29,126	—
11月末日		4,105,753,352	—	29,113	—
12月末日		4,215,813,946	—	29,926	—
2025年 1月末日		4,182,037,457	—	29,743	—
2月末日		4,054,698,342	—	28,827	—
3月末日		3,999,919,887	—	28,296	—
4月末日		3,952,930,537	—	28,219	—
5月末日		4,134,712,660	—	29,414	—

【分配の推移】

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	0
第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	0
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	0
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	0
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	0
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	0
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	0
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	0
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	0
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	0

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	0

第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	0
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	0
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	0
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	0
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	0
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	0
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	0
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	0
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	0

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	0
第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	0
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	0
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	0
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	0
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	0
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	0
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	0
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	0
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	0

【収益率の推移】

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）

期	計算期間	収益率（％）
第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	3.51
第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	0.21
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	7.16
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	1.47
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	3.74
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	6.54
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	6.53
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	5.60
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	3.93
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	4.79
第24期中間計算期間	2024年11月30日～2025年 5月29日	0.76

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

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）

期	計算期間	収益率（％）
---	------	--------

第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	4.80
第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	1.75
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	11.68
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	2.38
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	4.56
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	10.38
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	10.93
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	5.56
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	7.68
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	9.36
第24期中間計算期間	2024年11月30日～2025年 5月29日	0.21

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

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）

期	計算期間	収益率（％）
第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	6.61
第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	3.59
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	16.23
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	3.93
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	4.71
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	14.44
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	14.02
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	6.04
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	11.15
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	12.91
第24期中間計算期間	2024年11月30日～2025年 5月29日	1.47

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

（参考）

（１）投資状況

明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	7,576,514,010	98.32
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	129,234,965	1.68
合計(純資産総額)		7,705,748,975	100.00

明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	4,992,242,200	97.17
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	145,319,061	2.83

合計(純資産総額)	5,137,561,261	100.00
-----------	---------------	--------

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	15,362,017,175	43.99
特殊債券	日本	686,657,470	1.97
	国際機関	598,980,000	1.72
	小計	1,285,637,470	3.68
社債券	日本	15,756,387,200	45.12
	フランス	1,778,863,100	5.09
	小計	17,535,250,300	50.22
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	736,268,630	2.11
合計(純資産総額)		34,919,173,575	100.00

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	36,494,627,781	71.06
	フランス	2,291,733,081	4.46
	スイス	1,922,480,841	3.74
	イギリス	1,484,159,558	2.89
	カナダ	1,315,790,088	2.56
	イタリア	1,046,007,831	2.04
	オランダ	953,693,250	1.86
	ドイツ	443,836,612	0.86
	スウェーデン	396,363,979	0.77
	中国	379,184,085	0.74
	台湾	306,330,881	0.60
	デンマーク	241,788,554	0.47
	シンガポール	231,773,858	0.45
	オーストラリア	175,625,070	0.34
	ノルウェー	111,935,103	0.22
	小計	47,795,330,572	93.06
投資証券	アメリカ	559,860,962	1.09
	オーストラリア	207,557,148	0.40
	小計	767,418,110	1.49
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	2,796,312,159	5.44
合計(純資産総額)		51,359,060,841	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,045,054,502	3.98
	買建	ドイツ	484,003,630	0.94

(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	建別	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
-------	----	--------	---------	---------

為替予約取引	買建	—	1,279,049,511	2.49
--------	----	---	---------------	------

(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。

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	7,829,727,827	35.89
	中国	2,449,569,324	11.23
	ドイツ	1,600,278,117	7.33
	フランス	1,355,397,649	6.21
	イギリス	1,184,473,651	5.43
	イタリア	1,128,775,633	5.17
	スペイン	1,018,481,036	4.67
	ベルギー	677,937,129	3.11
	オランダ	565,631,636	2.59
	カナダ	226,667,060	1.04
	メキシコ	178,849,331	0.82
	ポーランド	130,690,636	0.60
	マレーシア	116,450,694	0.53
	オーストリア	113,857,806	0.52
	シンガポール	98,245,571	0.45
	イスラエル	73,787,262	0.34
	アイルランド	59,546,513	0.27
	ニュージーランド	59,307,891	0.27
	オーストラリア	58,317,066	0.27
	スウェーデン	34,641,868	0.16
	ノルウェー	29,943,497	0.14
	小計	18,990,577,197	87.04
地方債証券	カナダ	191,518,938	0.88
特殊債券	オーストラリア	205,858,434	0.94
社債券	アメリカ	560,121,102	2.57
	オランダ	387,957,708	1.78
	カナダ	207,086,478	0.95
	オーストラリア	198,658,573	0.91
	フランス	195,395,602	0.90
	デンマーク	187,738,794	0.86
	ニュージーランド	187,237,108	0.86
	イギリス	82,242,996	0.38
	小計	2,006,438,361	9.20
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	422,999,992	1.94
合計(純資産総額)		21,817,392,922	100.00

2【設定及び解約の実績】

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	169,903,083	86,273,599
第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	165,552,024	75,327,034
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	156,697,879	129,001,187
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	140,873,764	92,933,680
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	153,526,478	127,345,086
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	181,387,918	149,436,762
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	169,292,367	137,449,786
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	120,253,631	118,703,021
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	129,522,474	141,835,984
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	132,440,089	168,721,263
第24期中間計算期間	2024年11月30日～2025年 5月29日	51,239,575	96,974,467

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	273,412,518	148,822,734
第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	207,206,184	114,213,357
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	244,459,386	161,687,873
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	232,185,257	138,293,564
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	240,418,113	153,544,453
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	270,780,588	257,229,794
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	232,279,099	184,951,426
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	189,020,728	186,992,003
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	192,984,782	154,136,406
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	186,563,900	237,548,840
第24期中間計算期間	2024年11月30日～2025年 5月29日	86,724,972	106,777,745

明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第14期計算期間	2014年12月 2日～2015年11月30日	267,255,735	185,002,089
第15期計算期間	2015年12月 1日～2016年11月29日	180,979,332	114,509,268
第16期計算期間	2016年11月30日～2017年11月29日	214,431,304	160,467,489
第17期計算期間	2017年11月30日～2018年11月29日	186,406,061	120,180,748
第18期計算期間	2018年11月30日～2019年11月29日	180,824,358	152,235,136
第19期計算期間	2019年11月30日～2020年11月30日	260,166,333	239,415,630
第20期計算期間	2020年12月 1日～2021年11月29日	276,218,223	189,169,841
第21期計算期間	2021年11月30日～2022年11月29日	194,423,636	169,880,132
第22期計算期間	2022年11月30日～2023年11月29日	189,992,686	143,672,683
第23期計算期間	2023年11月30日～2024年11月29日	178,259,401	209,062,855

第24期中間計算期間	2024年11月30日～2025年 5月29日	82,774,445	87,047,468
------------	-------------------------	------------	------------

3【ファンドの経理状況】

- （１） 当ファンドの中間財務諸表は、「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284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間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24期中間計算期間（2024年11月30日から2025年5月29日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第23期計算期間末 2024年11月29日現在	第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	22,950,199	22,163,036
親投資信託受益証券	2,373,917,119	2,269,154,482
未収利息	128	276
流動資産合計	2,396,867,446	2,291,317,794
資産合計	2,396,867,446	2,291,317,794
負債の部		
流動負債		
未払解約金	863,735	228,413
未払受託者報酬	1,053,130	1,012,706
未払委託者報酬	9,873,016	9,494,079
その他未払費用	65,762	63,240
流動負債合計	11,855,643	10,798,438
負債合計	11,855,643	10,798,438
純資産の部		
元本等		
元本	1,254,046,983	1,208,312,091
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,130,964,820	1,072,207,265
（分配準備積立金）	442,894,398	409,266,024
元本等合計	2,385,011,803	2,280,519,356
純資産合計	2,385,011,803	2,280,519,356
負債純資産合計	2,396,867,446	2,291,317,794

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第23期中間計算期間 自 2023年11月30日 至 2024年 5月29日	第24期中間計算期間 自 2024年11月30日 至 2025年 5月29日
営業収益		
受取利息	1,969	32,161
有価証券売買等損益	94,065,991	7,712,637
営業収益合計	94,067,960	7,680,476
営業費用		
支払利息	4,287	-
受託者報酬	1,047,268	1,012,706
委託者報酬	9,818,067	9,494,079
その他費用	65,400	63,240
営業費用合計	10,935,022	10,570,025
営業利益又は営業損失（ ）	83,132,938	18,250,501
経常利益又は経常損失（ ）	83,132,938	18,250,501
中間純利益又は中間純損失（ ）	83,132,938	18,250,501
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	5,395,259	1,786,476
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,051,644,619	1,130,964,820
剰余金増加額又は欠損金減少額	76,431,970	45,149,038
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	76,431,970	45,149,038
剰余金減少額又は欠損金増加額	84,173,420	87,442,568
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	84,173,420	87,442,568
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,121,640,848	1,072,207,265

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
２．費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
３．その他	当中間計算期間は、2024年11月30日から2025年 5月29日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第23期計算期間末 2024年11月29日現在		第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在	
１． 計算期間の末日における受益権 の総数	1,254,046,983口	１． 中間計算期間の末日における受 益権の総数	1,208,312,091口
２． １口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.9019円 (19,019円)	２． １口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.8874円 (18,874円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	第23期計算期間末 2024年11月29日現在	第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在
１．貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２．時価の算定方法	有価証券 売買目的有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	有価証券 売買目的有価証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

（単位：円）

	第23期計算期間 自 2023年11月30日 至 2024年11月29日	第24期中間計算期間 自 2024年11月30日 至 2025年 5月29日
期首元本額	1,290,328,157円	1,254,046,983円
期中追加設定元本額	132,440,089円	51,239,575円
期中一部解約元本額	168,721,263円	96,974,467円

【明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第23期計算期間末 2024年11月29日現在	第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	45,775,723	49,576,611
親投資信託受益証券	4,766,488,805	4,724,930,975
未収入金	4,650,000	-
未収利息	256	617
流動資産合計	4,816,914,784	4,774,508,203
資産合計	4,816,914,784	4,774,508,203
負債の部		
流動負債		
未払解約金	3,308,151	903,765
未払受託者報酬	2,104,479	2,056,458
未払委託者報酬	23,412,304	22,878,059
その他未払費用	131,469	128,469
流動負債合計	28,956,403	25,966,751
負債合計	28,956,403	25,966,751
純資産の部		
元本等		
元本	1,943,893,095	1,923,840,322
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,844,065,286	2,824,701,130
（分配準備積立金）	1,415,772,937	1,339,486,781
元本等合計	4,787,958,381	4,748,541,452
純資産合計	4,787,958,381	4,748,541,452
負債純資産合計	4,816,914,784	4,774,508,203

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第23期中間計算期間 自 2023年11月30日 至 2024年 5月29日	第24期中間計算期間 自 2024年11月30日 至 2025年 5月29日
営業収益		
受取利息	4,139	72,126
有価証券売買等損益	365,771,494	33,282,170
営業収益合計	365,775,633	33,354,296
営業費用		
支払利息	8,498	-
受託者報酬	2,058,877	2,056,458
委託者報酬	22,904,982	22,878,059
その他費用	128,621	128,469
営業費用合計	25,100,978	25,062,986
営業利益又は営業損失（ ）	340,674,655	8,291,310
経常利益又は経常損失（ ）	340,674,655	8,291,310
中間純利益又は中間純損失（ ）	340,674,655	8,291,310
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	14,440,758	2,754,142
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,498,019,095	2,844,065,286
剰余金増加額又は欠損金減少額	132,825,597	125,827,417
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	132,825,597	125,827,417
剰余金減少額又は欠損金増加額	146,910,563	156,237,025
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	146,910,563	156,237,025
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,810,168,026	2,824,701,130

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
２．費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
３．その他	当中間計算期間は、2024年11月30日から2025年 5月29日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第23期計算期間末 2024年11月29日現在		第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在	
１． 計算期間の末日における受益権 の総数	1,943,893,095口	１． 中間計算期間の末日における受 益権の総数	1,923,840,322口
２． １口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.4631円 (24,631円)	２． １口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.4683円 (24,683円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	第23期計算期間末 2024年11月29日現在	第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在
１．貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２．時価の算定方法	有価証券 売買目的有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	有価証券 売買目的有価証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

（単位：円）

	第23期計算期間 自 2023年11月30日 至 2024年11月29日	第24期中間計算期間 自 2024年11月30日 至 2025年 5月29日
期首元本額	1,994,878,035円	1,943,893,095円
期中追加設定元本額	186,563,900円	86,724,972円
期中一部解約元本額	237,548,840円	106,777,745円

【明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第23期計算期間末 2024年11月29日現在	第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	46,515,566	45,378,503
親投資信託受益証券	4,086,353,221	4,133,076,006
未収入金	170,000	-
未収利息	261	565
流動資産合計	4,133,039,048	4,178,455,074
資産合計	4,133,039,048	4,178,455,074
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,643,085	504,589
未払受託者報酬	1,800,388	1,774,171
未払委託者報酬	22,729,761	22,398,867
その他未払費用	112,462	110,830
流動負債合計	27,285,696	24,788,457
負債合計	27,285,696	24,788,457
純資産の部		
元本等		
元本	1,410,276,684	1,406,003,661
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,695,476,668	2,747,662,956
（分配準備積立金）	1,296,063,090	1,218,182,987
元本等合計	4,105,753,352	4,153,666,617
純資産合計	4,105,753,352	4,153,666,617
負債純資産合計	4,133,039,048	4,178,455,074

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第23期中間計算期間 自 2023年11月30日 至 2024年 5月29日	第24期中間計算期間 自 2024年11月30日 至 2025年 5月29日
営業収益		
受取利息	3,796	65,258
有価証券売買等損益	424,570,762	81,552,785
営業収益合計	424,574,558	81,618,043
営業費用		
支払利息	7,514	-
受託者報酬	1,736,917	1,774,171
委託者報酬	21,928,543	22,398,867
その他費用	108,498	110,830
営業費用合計	23,781,472	24,283,868
営業利益又は営業損失（ ）	400,793,086	57,334,175
経常利益又は経常損失（ ）	400,793,086	57,334,175
中間純利益又は中間純損失（ ）	400,793,086	57,334,175
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	19,399,960	3,823,566
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,274,749,572	2,695,476,668
剰余金増加額又は欠損金減少額	176,467,417	157,439,548
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	176,467,417	157,439,548
剰余金減少額又は欠損金増加額	158,992,663	166,411,001
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	158,992,663	166,411,001
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,673,617,452	2,747,662,956

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
２．費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。
３．その他	当中間計算期間は、2024年11月30日から2025年 5月29日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第23期計算期間末 2024年11月29日現在		第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在	
１． 計算期間の末日における受益権 の総数	1,410,276,684口	１． 中間計算期間の末日における受 益権の総数	1,406,003,661口
２． １口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.9113円 (29,113円)	２． １口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.9542円 (29,542円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

	第23期計算期間末 2024年11月29日現在	第24期中間計算期間末 2025年 5月29日現在
１．貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２．時価の算定方法	有価証券 売買目的有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	有価証券 売買目的有価証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

（単位：円）

	第23期計算期間 自 2023年11月30日 至 2024年11月29日	第24期中間計算期間 自 2024年11月30日 至 2025年 5月29日
期首元本額	1,441,080,138円	1,410,276,684円
期中追加設定元本額	178,259,401円	82,774,445円
期中一部解約元本額	209,062,855円	87,047,468円

（参考）

当ファンドは「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。
同親投資信託の状況は次の通りです。
なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年 5月29日現在

資産の部	
流動資産	
金銭信託	176,814
コール・ローン	47,085,833

2025年 5月29日現在

株式	7,614,459,590
未収入金	49,586,147
未収配当金	77,544,864
未収利息	586
流動資産合計	7,788,853,834
資産合計	7,788,853,834
負債の部	
流動負債	
未払解約金	45,160,000
流動負債合計	45,160,000
負債合計	45,160,000
純資産の部	
元本等	
元本	3,445,424,524
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,298,269,310
元本等合計	7,743,693,834
純資産合計	7,743,693,834
負債純資産合計	7,788,853,834

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、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. 費用・収益の計上基準	（１）受取配当金の計上基準 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。 （２）有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

（その他の注記）

2025年 5月29日現在

1. 元本の移動	
期首	2024年11月30日
期首元本額	3,579,013,842円
期末元本額	3,445,424,524円
期中追加設定元本額	217,125,314円
期中一部解約元本額	350,714,632円
元本の内訳	
明治安田ＤＣ日本株式リサーチオープン	1,146,331,986円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）	762,750,707円
明治安田ＤＣグローバルバランスオープン	729,557,738円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）	187,697,429円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）	585,432,638円
明治安田ＶＡ日本株式オープン（適格機関投資家私募）	28,367,812円
明治安田ＶＡハートフルライフ３０（適格機関投資家私募）	1,856,850円
明治安田ＶＡハートフルライフ５０（適格機関投資家私募）	3,429,364円
2. 1口当たり純資産額	2.2475円
（10,000口当たり純資産額）	（22,475円）

（注）＊は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

明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年 5月29日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	84,642,703
株式	4,957,255,300
未収入金	80,614,114
未収配当金	46,989,000
未収利息	1,055
流動資産合計	5,169,502,172
資産合計	5,169,502,172
負債の部	
流動負債	
未払金	78,689,539
未払解約金	6,870,000
流動負債合計	85,559,539
負債合計	85,559,539
純資産の部	
元本等	
元本	956,446,581
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	4,127,496,052
元本等合計	5,083,942,633
純資産合計	5,083,942,633
負債純資産合計	5,169,502,172

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、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. 費用・収益の計上基準	（１）受取配当金の計上基準 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。 （２）有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

（その他の注記）

2025年 5月29日現在

1. 元本の移動	
期首	2024年11月30日
期首元本額	951,401,321円
期末元本額	956,446,581円
期中追加設定元本額	75,160,789円
期中一部解約元本額	70,115,529円
元本の内訳	
明治安田ＤＣ中小型株式オープン	810,803,935円
明治安田ＤＣ日本株式リサーチオープン	48,215,751円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）	32,425,746円
明治安田ＤＣグローバルバランスオープン	30,692,268円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）	7,949,104円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）	24,929,500円
明治安田ＶＡ日本株式オープン（適格機関投資家私募）	1,202,954円
明治安田ＶＡハートフルライフ３０（適格機関投資家私募）	79,816円
明治安田ＶＡハートフルライフ５０（適格機関投資家私募）	147,507円
2. 1口当たり純資産額	5.3154円
（10,000口当たり純資産額）	（53,154円）

（注）＊は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

貸借対照表

（単位：円）

2025年 5月29日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	653,523,150
国債証券	15,444,275,289
特殊債券	1,283,263,931
社債券	17,122,093,200
未収入金	1,846,691,020
未収利息	113,116,594
前払費用	28,242,213
流動資産合計	36,491,205,397
資産合計	36,491,205,397
負債の部	
流動負債	
未払金	1,850,560,320
未払解約金	10,680,000
流動負債合計	1,861,240,320
負債合計	1,861,240,320
純資産の部	
元本等	
元本	25,718,523,860
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	8,911,441,217
元本等合計	34,629,965,077
純資産合計	34,629,965,077
負債純資産合計	36,491,205,397

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

（その他の注記）

2025年 5月29日現在

1. 元本の移動	
期首	2024年11月30日
期首元本額	26,035,282,498円
期末元本額	25,718,523,860円
期中追加設定元本額	1,957,602,085円
期中一部解約元本額	2,274,360,723円
元本の内訳	
明治安田DC先進国コアファンド	169,383,464円
明治安田日本債券オープン（年1回決算型）	2,486,074,954円
明治安田DCハートフルライフ（プラン70）	590,833,587円
明治安田DCグローバルバランスオープン	1,080,231,276円
明治安田日本債券オープン（毎月決算型）	4,294,376,965円
明治安田DCハートフルライフ（プラン30）	997,410,151円
明治安田DCハートフルライフ（プラン50）	1,375,693,519円
明治安田DC日本債券オープン	11,520,861,573円
明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募）	9,741,520円
明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募）	7,963,680円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスPファン ド（適格機関投資家私募）	3,185,953,171円
2. 1口当たり純資産額	1.3465円
（10,000口当たり純資産額）	（13,465円）

（注）＊は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

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年 5月29日現在

資産の部	
流動資産	
預金	642,573,898
コール・ローン	1,640,896,591
株式	48,239,065,323
投資証券	775,711,795
派生商品評価勘定	84,609,593
未収入金	248,672,789
未収配当金	29,883,203
未収利息	20,453
差入委託証拠金	571,198,478
流動資産合計	52,232,632,123
資産合計	
52,232,632,123	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,751,504
未払金	253,661,469
未払解約金	181,900,000
流動負債合計	439,312,973
負債合計	
439,312,973	
純資産の部	
元本等	
元本	7,691,053,428
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	44,102,265,722
元本等合計	51,793,319,150
純資産合計	51,793,319,150
負債純資産合計	52,232,632,123

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	（１）株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、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）投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引業者等から提示される気配相場、または運用会社等が公表する基準価額に基づいて評価しております。 （３）先物取引 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、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または最終相場に基づいて評価しております。 （４）為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
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・負債の円換算は、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って計算しております。 なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。
3. 費用・収益の計上基準	（１）受取配当金の計上基準

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場合には当該金額、未だ確定していない場合には入金時に計上しております。

外国投資証券についての受取配当金は原則として、投資証券の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、未だ確定していない場合には入金時に計上しております。

（２）有価証券売買等損益の計上基準
約定日基準で計上しております。

（３）派生商品取引等損益の計上基準
約定日基準で計上しております。

（４）為替差損益の計上基準
約定日基準で計上しております。

（その他の注記）

2025年 5月29日現在	
1. 元本の移動	
期首	2024年11月30日
期首元本額	7,874,296,300円
期末元本額	7,691,053,428円
期中追加設定元本額	226,527,200円
期中一部解約元本額	409,770,072円
元本の内訳	
明治安田ＤＣ先進国コアファンド	12,675,035円
にいがた未来応援グローバル株式ファンド	1,393,821,922円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）	153,932,400円
明治安田ＤＣグローバルバランスオープン	124,128,046円
明治安田ＤＣ外国株式リサーチオープン	5,620,874,322円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）	34,425,011円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）	140,931,523円
明治安田ＶＡハートフルライフ３０（適格機関投資家私募）	343,421円
明治安田ＶＡハートフルライフ５０（適格機関投資家私募）	845,751円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスＰファンド（適格機関投資家私募）	209,075,997円
2. 1口当たり純資産額	6.7342円
(10,000口当たり純資産額)	(67,342円)

（注）＊は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

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年 5月29日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	624,472
コール・ローン	202,177,984
国債証券	19,129,268,700
地方債証券	193,568,177
特殊債券	209,355,964
社債券	2,030,457,163
未収入金	378,068,682
未収利息	173,523,384
前払費用	42,601,629
流動資産合計	22,359,646,155
資産合計	22,359,646,155
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	4,694
未払金	378,475,454
未払解約金	10,060,000
流動負債合計	388,540,148
負債合計	388,540,148
純資産の部	

2025年 5月29日現在

元本等	
元本	7,350,841,837
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	14,620,264,170
元本等合計	21,971,106,007
純資産合計	21,971,106,007
負債純資産合計	22,359,646,155

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	（１）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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 （２）為替予約取引 個別法に基づき、計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
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・負債の円換算は、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って計算しております。 なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産計算規則」第60条及び第61条に基づいております。
3. 費用・収益の計上基準	（１）有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。 （２）為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

（その他の注記）

2025年 5月29日現在

1. 元本の移動	
期首	2024年11月30日
期首元本額	7,468,420,775円
期末元本額	7,350,841,837円
期中追加設定元本額	150,508,568円
期中一部解約元本額	268,087,506円
元本の内訳	
明治安田ＤＣ先進国コアファンド	32,082,303円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン７０）	138,602,493円
明治安田ＤＣグローバルバランスオープン	234,599,253円
明治安田外国債券オープン	173,842,257円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン３０）	77,023,041円
明治安田ＤＣハートフルライフ（プラン５０）	158,997,783円
明治安田ＤＣ外国債券オープン	4,023,363,621円
明治安田外国債券オープン（毎月分配型）	1,934,516,064円
明治安田ＶＡハートフルライフ３０（適格機関投資家私募）	742,206円
明治安田ＶＡハートフルライフ５０（適格機関投資家私募）	913,911円
明治安田ＶＡ外国債券オープン（適格機関投資家私募）	4,427,713円
明治安田ダウンサイドリスク抑制型グローバル・バランスＰファン ド（適格機関投資家私募）	571,731,192円
2. 1口当たり純資産額	2.9889円
（10,000口当たり純資産額）	（29,889円）

（注）＊は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

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

本書提出日現在の資本金の額： 10億円

会社が発行する株式総数： 33,220株

発行済株式総数： 18,887株

＜過去5年間における資本金の額の推移＞
該当事項はありません。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

「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である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）およびその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2025年5月30日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託は以下の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種類		本数	純資産総額
株式投資信託	追加型	149 本	1,690,106,532,277 円
	単位型	22 本	381,680,700,968 円
公社債投資信託	単位型	17 本	25,257,969,435 円
合計		188 本	2,097,045,202,680 円

（３）【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となります。

（２）訴訟事件その他の重要事項

該当事項はありません。

5【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）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）に基づいて作成しております。

2．監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（2024年4月1日から2025年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	8,955,345	9,552,621
前払費用	173,318	234,646
未収委託者報酬	1,835,703	1,826,296
未収運用受託報酬	431,223	405,189
未収投資助言報酬	9,464	2,915
その他	8,832	4,723
流動資産合計	11,413,886	12,026,392
固定資産		
有形固定資産		
建物	¹ 557,378	¹ 507,278
器具備品	¹ 241,461	¹ 163,332
建設仮勘定	-	5,198
有形固定資産合計	798,839	675,809
無形固定資産		
ソフトウェア	241,134	184,197
ソフトウェア仮勘定	2,431	-
無形固定資産合計	243,565	184,197
投資その他の資産		
投資有価証券	3,966	1,913
長期差入保証金	300,000	300,000
長期前払費用	3,658	1,624
前払年金費用	474,192	505,299
繰延税金資産	6,588	-
投資その他の資産合計	788,405	808,836
固定資産合計	1,830,811	1,668,843
資産合計	13,244,698	13,695,236

（単位：千円）

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	1,536,275	2,114,281

未払金	1,152,842	1,123,545
未払手数料	694,754	719,561
その他未払金	458,087	403,984
未払費用	53,232	46,646
未払法人税等	253,325	196,044
未払消費税等	122,386	116,556
賞与引当金	191,394	196,498
前受収益	4,400	4,400
流動負債合計	3,313,856	3,797,972
固定負債		
資産除去債務	229,016	229,506
繰延税金負債	-	28,269
固定負債合計	229,016	257,775
負債合計	3,542,873	4,055,748
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	660,443	660,443
その他資本剰余金	2,854,339	2,854,339
資本剰余金合計	3,514,783	3,514,783
利益剰余金		
利益準備金	83,040	83,040
その他利益剰余金		
別途積立金	3,092,001	3,092,001
繰越利益剰余金	2,012,023	1,949,722
利益剰余金合計	5,104,024	5,124,763
株主資本合計	9,701,848	9,639,547
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	23	59
評価・換算差額等合計	23	59
純資産合計	9,701,824	9,639,487
負債・純資産合計	13,244,698	13,695,236

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	前事業年度 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	当事業年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
営業収益		
委託者報酬	8,393,214	8,777,428
受入手数料	40,555	45,394
運用受託報酬	2,510,105	2,378,824
投資助言報酬	59,261	21,832
その他収益	12,000	12,000
営業収益合計	11,015,136	11,235,478
営業費用		
支払手数料	2,517,590	2,660,380
広告宣伝費	41,242	36,916
公告費	1,000	450
調査費	2,550,720	2,547,977
調査費	1,131,594	1,225,558
委託調査費	1,419,125	1,322,418
委託計算費	484,829	494,351
営業雑経費	136,903	121,497
通信費	17,625	15,212

印刷費	100,775	86,903
協会費	10,503	11,119
諸会費	7,999	8,261
営業雑費	0	0
営業費用合計	5,732,285	5,861,573
一般管理費		
給料	2,200,486	2,198,223
役員報酬	93,407	102,855
給料・手当	1,645,768	1,587,532
賞与	429,004	475,077
その他報酬給与	32,306	32,758
賞与引当金繰入	191,394	157,354
法定福利費	347,614	354,122
福利厚生費	41,992	35,350
交際費	2,434	3,048
寄付金	23,204	39,333
旅費交通費	20,599	18,859
租税公課	77,990	77,795
不動産賃借料	446,030	444,213
退職給付費用	169,112	42,092
固定資産減価償却費	199,671	206,057
事務委託費	514,821	507,633
諸経費	71,350	68,448
一般管理費合計	3,968,479	4,152,535
営業利益	1,314,371	1,221,369

（単位：千円）

	前事業年度 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	当事業年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
営業外収益		
受取利息	98	5,793
受取配当金	41	160
投資有価証券償還益	330	128
保険契約返戻金・配当金	¹ 2,098	¹ 2,155
雑益	1,095	1,798
営業外収益合計	3,663	10,036
営業外費用		
投資有価証券売却損	-	7
投資有価証券償還損	215	173
為替差損	766	524
雑損失	2,125	268
営業外費用合計	3,107	973
経常利益	1,314,926	1,230,432
特別損失		
減損損失	-	² 14,968
税引前当期純利益	1,314,926	1,215,464
法人税、住民税及び事業税	331,791	329,874
法人税等調整額	70,102	34,874
法人税等合計	401,893	364,748
当期純利益	913,033	850,715

（３）【株主資本等変動計算書】

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

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本 合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	1,506,551	4,681,593	9,196,377
当期変動額					
剰余金の配当			407,562	407,562	407,562
当期純利益			913,033	913,033	913,033
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	505,471	505,471	505,471
当期末残高	83,040	3,092,001	2,012,023	5,187,064	9,701,848

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	395	395	9,195,981
当期変動額			
剰余金の配当			407,562
当期純利益			913,033
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	371	371	371
当期変動額合計	371	371	505,842
当期末残高	23	23	9,701,824

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

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

	株主資本				
	利益剰余金				株主資本 合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	83,040	3,092,001	2,012,023	5,187,064	9,701,848
当期変動額					
剰余金の配当			913,016	913,016	913,016
当期純利益			850,715	850,715	850,715
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	62,300	62,300	62,300
当期末残高	83,040	3,092,001	1,949,722	5,124,763	9,639,547

	評価・換算差額等	
--	----------	--

	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	純資産合計
当期首残高	23	23	9,701,824
当期変動額			
剰余金の配当			913,016
当期純利益			850,715
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	36	36	36
当期変動額合計	36	36	62,337
当期末残高	59	59	9,639,487

[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 その他有価証券 時価のあるもの 決算期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。）
2. 固定資産の減価償却方法 (1) 有形固定資産 定額法 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 6年～18年 器具備品 3年～20年 (2) 無形固定資産 定額法 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
3. 引当金の計上基準 (1) 賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、当事業年度に見合う支給見込額に基づき計上しております。 (2) 退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。
4. 重要な収益及び費用の計上基準 投資信託委託業務及び投資顧問業務については、日々の純資産総額に対してあらかじめ定めた料率を乗じた金額を収益として認識しています。

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
建物	167,991千円	218,091千円
器具備品	326,602千円	398,589千円

（損益計算書関係）

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
保険契約返戻金・配当金	2,098千円	2,155千円

2減損損失関連費用

当社は次の資産グループについて減損損失を計上しました。

ソフトウェア	14,968千円
--------	----------

当社はすべての資産を一体としてグルーピングをしておりますが、2025年1月14日の経営会議における一部システムの解約の決議に伴い、当該システム利用に付随する資産については、別途グルーピングを実施しております。

当該資産グループは当該システムの解約が決定したことに伴い、除去が決定していることから、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を計上しております。当該資産グループの回収可能価額は他の転用や売却が困難であることから0円としております。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	18,887株	-	-	18,887株

2. 自己株式に関する事項
該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項
該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2023年6月29日 定時株主総会	普通 株式	407,562,573円	21,579円00銭	2023年 3月31日	2023年 6月29日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2024年6月27日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	913,016,467円	48,341円00銭	2024年 3月31日	2024年 6月27日

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	18,887株	-	-	18,887株

2. 自己株式に関する事項
該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項
該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2024年6月27日 定時株主総会	普通 株式	913,016,467円	48,341円00銭	2024年 3月31日	2024年 6月27日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
2025年6月27日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	850,708,254円	45,042円00銭	2025年 3月31日	2025年 6月27日

(リース取引関係)

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 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1年内	476,805	455,285
1年超	158,935	1,965,429
合計	635,740	2,420,715

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品にかかるリスク管理体制

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

制としております。未収入金は、取引先の信用リスクに晒されており、取引先ごとに期日管理及び残高管理を行うとともに、四半期ごとに回収可能性を把握する体制としております。投資有価証券は全て事業推進目的で保有している証券投資信託であり、基準価額の変動リスクにさらされております。価格変動リスクについては、定期的に時価の把握を行い管理をしております。差入保証金は、賃貸借契約先に対する敷金であり、差入先の信用リスクに晒されております。差入先の信用リスクについては、資産の自己査定及び・償却引当規程に従い、定期的に管理をしております。営業債務である未払手数料、並びにその他未払金は、1年以内の支払期日です。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、現金は注記を省略しており、預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、預り金、未払手数料及びその他未払金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、注記を省略しております。

前事業年度（2024年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 投資有価証券 その他有価証券	3,966	3,966	-
(2) 長期差入保証金	300,000	270,690	29,309
資産計	303,966	274,656	29,309

当事業年度（2025年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 投資有価証券 その他有価証券	1,913	1,913	-
(2) 長期差入保証金	300,000	253,900	46,099
資産計	301,913	255,813	46,099

（注）金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2024年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの	-	-	3,008	-
長期差入保証金	-	300,000	-	-
合計	-	300,000	3,008	-

当事業年度（2025年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの	-	-	970	-
長期差入保証金	-	-	300,000	-
合計	-	-	300,970	-

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：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できない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。

時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

前事業年度（2024年3月31日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他の有価証券	-	3,966	-	3,966
資産計	-	3,966	-	3,966

当事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他の有価証券	-	1,913	-	1,913
資産計	-	1,913	-	1,913

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券 解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限のない投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル2の時価に分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

前事業年度（2024年3月31日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	-	270,690	270,690
資産計	-	-	270,690	270,690

当事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	-	253,900	253,900
資産計	-	-	253,900	253,900

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金 長期差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しており、レベル3に分類しております。

（有価証券関係）

1. その他有価証券

前事業年度（2024年3月31日）

区分	貸借対照表計上額 （千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	1,211	1,000	211
小計	1,211	1,000	211
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	2,755	3,000	245
小計	2,755	3,000	245
合計	3,966	4,000	33

当事業年度（2025年3月31日）

区分	貸借対照表計上額 （千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
----	------------------	--------------	------------

貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他(投資信託)	1,913	2,000	87
小計	1,913	2,000	87
合計	1,913	2,000	87

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
その他(投資信託)	992	-	7

3. 減損処理を行った有価証券 該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）
当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

（退職給付関係）
前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を併用しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金（前払年金費用）及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を適用した制度の、前払年金費用の期首残高と期末残高の調整表

前払年金費用の期首残高	231,980	千円
退職給付費用	169,112	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	73,100	"
前払年金費用の期末残高	474,192	"

（2）退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	817,801	千円
年金資産	1,292,266	"
	474,465	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	474,192	"
前払年金費用	474,192	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	474,192	"

（3）退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	169,112	千円
----------------	---------	----

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を併用しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金（前払年金費用）及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を適用した制度の、前払年金費用の期首残高と期末残高の調整表

前払年金費用の期首残高	474,192	千円
退職給付費用	42,092	"
退職給付の支払額	-	"
制度への拠出額	73,199	"
前払年金費用の期末残高	505,299	"

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	784,075	千円
年金資産	1,289,647	"
	505,572	"
非積立型制度の退職給付債務	273	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	505,299	"
前払年金費用	505,299	"
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	505,299	"

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 42,092 千円

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
繰延税金資産				
賞与引当金繰入限度超過額	58,605	千円	60,357	千円
未払事業税	18,407	"	12,282	"
資産除去債務	70,124	"	72,340	"
ソフトウェア	88,151	"	72,897	"
未払賃借料	10,592	"	-	"
その他	30,106	"	36,191	"
繰延税金資産小計	275,987	"	254,068	"
評価性引当額	70,124	"	72,340	"
繰延税金資産合計	205,863	"	181,728	"
繰延税金負債				
資産除去費用	54,076	"	50,727	"
前払年金費用	145,197	"	159,270	"
繰延税金負債合計	199,274	"	209,997	"
繰延税金資産の純額	6,588	"	28,269	"

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
前事業年度および当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しています。

3. 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「我が国の防衛力の抜本的な強化等のために必要な財源の確保に関する特別措置法」（令和5年法律第69号）が2025年3月31日に国会で成立し、2026年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率の引上げ等が行われることとなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、前事業年度の30.62%から、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については31.52%となります。この税率変更により繰延税金資産は1,579千円増加、繰延税金負債は5,862千円増加し、法人税等調整額も4,283千円増加しております。

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本社施設の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を主たる資産の取得から耐用年数満了時（15年）としており、割引率は0.214%を適用しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
--	--	--

期首残高	228,527	千円	229,016	千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-	"	-	"
時の経過による調整額	489	"	490	"
資産除去債務の履行による減少額	-	"	-	"
期末残高	229,016	"	229,506	"

（賃貸等不動産関係）
該当事項はありません。

（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
「注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。
- 収益を理解するための基礎となる情報
「注記事項（重要な会計方針）の4.重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社の事業は、資産運用サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自 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

（単位：千円）

	投資信託 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	その他収益	合計
外部顧客への 営業収益	8,393,214	40,555	2,510,105	59,261	12,000	11,015,136

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に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、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、記載はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託 (運用業務)	投資信託 (販売業務)	投資顧問 (投資一任)	投資顧問 (投資助言)	その他収益	合計
外部顧客への 営業収益	8,777,428	45,394	2,378,824	21,832	12,000	11,235,478

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に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、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、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は単一セグメントであるため、記載を省略しております。

1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数（株）	18,887	18,887
-----------------------------	--------	--------

1株当たり当期純利益金額

	前事業年度 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	当事業年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
当期純利益（千円）	913,033	850,715
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	913,033	850,715
普通株式の期中平均株式数（株）	18,887	18,887

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2025年 6 月 3 日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 三 輪 登 信

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 小 林 広 樹

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」に掲げられている明治安田アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第39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、明治安田アセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年8月1日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛
業務執行社員

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、「ファンドの経理状況」に掲げられている明治安田DCハートフルライフ（プラン30）の2024年11月30日から2025年5月29日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、明治安田DCハートフルライフ（プラン30）の2025年5月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年11月30日から2025年5月29日まで）の損益の状況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、明治安田アセットマネジメント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、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。

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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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。

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは中間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

2025年8月1日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛
業務執行社員

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、「ファンドの経理状況」に掲げられている明治安田DCハートフルライフ（プラン50）の2024年11月30日から2025年5月29日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、明治安田DCハートフルライフ（プラン50）の2025年5月29日現在の信託財産の状況及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年11月30日から2025年5月29日まで）の損益の状況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、明治安田アセットマネジメント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、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。

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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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。

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは中間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

2025年8月1日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛
業務執行社員

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、「ファンドの経理状況」に掲げられている明治安田DCハートフルライフ（プラン70）の2024年11月30日から2025年5月29日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、明治安田DCハートフルライフ（プラン70）の2025年5月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年11月30日から2025年5月29日まで）の損益の状況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、明治安田アセットマネジメント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、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。

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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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。

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。