

## 【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】	2026年1月30日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【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】	ミリオン（インデックスポートフォリオ） ミリオン（バランスポートフォリオ） ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ） ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）
【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】	ミリオン（インデックスポートフォリオ） 1兆円を上限とします。 ミリオン（バランスポートフォリオ） 1兆円を上限とします。 ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ） 1兆円を上限とします。 ミリオン（リザーブ ポートフォリオ） 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】

ミリオン(インデックスポートフォリオ)

ミリオン(バランスポートフォリオ)

ミリオン(ジャパン ドリーム ポートフォリオ)

ミリオン(リザーブ ポートフォリオ)

(以上を総称して「ミリオン」または「ミリオン(けいぞく投資プラン)」もしくは「各ファンド」という場合、あるいは個別に「ファンド」という場合があります。また各々、「ミリオン(インデックスポートフォリオ)」を「インデックスポートフォリオ」または「野村ミリオン インデックス」、「ミリオン(バランスポートフォリオ)」を「バランスポートフォリオ」または「野村ミリオン バランス」、「ミリオン(ジャパン ドリーム ポートフォリオ)」を「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」または「野村ミリオン ジャパンドリーム」、「ミリオン(リザーブ ポートフォリオ)」を「リザーブ ポートフォリオ」または「野村ミリオン リザーブ」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】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

信用格付

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はありません。

ファンドの受益権は、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及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。）。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、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。

### （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】

取得申込日の基準価額 とします。

なお、各ファンドの取得申込みは、原則として勤務先の会社・団体(事務所)などを通じて、給与天引きで行なわれるため、販売会社に入金された日を取得申込日とします。

スイッチングの場合は、スイッチング申込日が取得申込日となります。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

#### (5) 【申込手数料】

なし

#### (6) 【申込単位】

各ファンドにつき、5,000円以上1円単位(当初元本1口=1円)

収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

なお、販売会社によっては、取扱いを行わないファンドがあります。

また、販売会社や申込形態によっては、買付単位が上記と異なる場合等があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### (7) 【申込期間】

2026年1月31日から2027年1月29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】

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

#### (9) 【払込期日】

原則として当該投資者が勤務する勤務先の会社・団体を通じて、給与天引きにより申込代金を販売会社に支払うものとします。なお、当該販売会社に入金された日を取得申込日とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、「委託者」(または「委託会社」といいます。)の指定する口座を經由して、「受託者」(または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

## ( 1 0 ) 【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

## ( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】

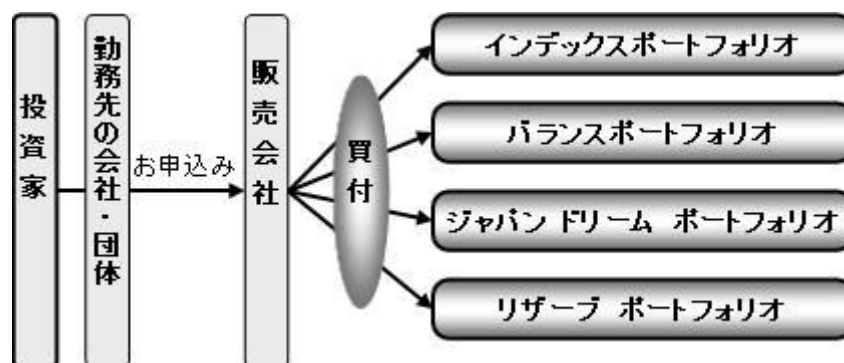
ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

## ( 1 2 ) 【その他】

申込みの方法

受益権の取得申込に際しては、勤務先の会社・団体を通じて、販売会社所定の方法でお申込みください。



ファンドのお申込方法等について、詳しくは販売会社もしくは勤務先の会社・団体にお問い合わせください。なお、販売会社については、サポートダイヤルまでお問い合わせください。

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

スイッチング

「ミリオン」を構成する各ファンド間で乗換え(以下「スイッチング」といいます。)ができます。

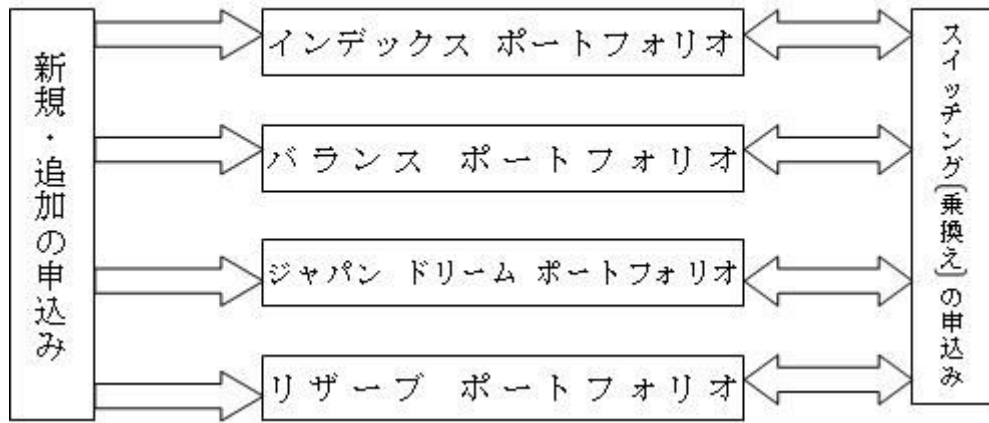
スイッチングとは、「ミリオン」を構成するファンドをご換金した場合の手取金をもって、「ミリオン」を構成する他のファンドの取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものをいいます。

スイッチングによる申込みは、1円以上1円単位からできます。

なお、スイッチングの際には、ご換金時と同様の費用・税金がかかりますのでご注意ください。詳しくは「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご参照ください。

(販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。)

〈ファンド名〉



## 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】

「ミリオン」は、給与天引き方式による自動けいぞく投資専用のファンドで、スイッチングの可能な4本のファンドから構成されています。

##### 「インデックスポートフォリオ」

ファンドは、わが国の株式<sup>1</sup>を実質的な主要投資対象<sup>2</sup>とし、信託財産の成長をはかることを目的として、運用を行ないます。

##### 「バランスポートフォリオ」

ファンドは、わが国の株式<sup>1</sup>および内外の公社債を実質的な主要投資対象<sup>2</sup>とし、信託財産の成長と安定した収益の確保をはかることを目的として、運用を行ないます。

##### 「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」

ファンドは、わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標として、積極的な運用を行ないます。

##### 「リザーブ ポートフォリオ」

ファンドは、内外の公社債等を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長をはかることを目的として、安定的な運用を行なうことを基本とします。

- 1 わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち配当込みの日経平均株価（日経225）の値動きを示す「日経平均トータルリターン・インデックス」に採用されている銘柄とします。以下、同指数を「日経平均株価（日経225）（配当込み）」といたします。
- 2 「実質的な主要投資対象」とは、「ミリオン・インデックスマザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。なお、「バランスポートフォリオ」は、内外の公社債については直接投資を行ないません。

#### 信託金の限度額

受益権の信託金限度額は、各ファンドにつき3,000億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

#### <商品分類>

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」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に**網掛け表示**しております。

（ミリオン（インデックスポートフォリオ））

#### 《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
---------	--------	-------------------	------

単位型	<b>国内</b>	<b>株式</b>	<b>インデックス型</b>
	海外	債券	
<b>追加型</b>	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ( )	
		資産複合	

## 《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	<b>年1回</b>	グローバル		
	年2回	<b>日本</b>		
	年4回	北米	<b>ファミリーファンド</b>	<b>日経225 (配当込み)</b>
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州		TOPIX
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ( )	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	その他 ( )
<b>その他資産 (投資信託証券 (株式一般))</b>		アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 ( )		エマージング		
資産配分固定型 資産配分変更型				

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

（ミリオン（バランスポートフォリオ））

## 《商品分類表》

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

## 《属性区分表》

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

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（資産複合（投資信託証券（株式）、債券））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（資産複合）とが異なります。

（ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ））

## 《商品分類表》

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

## 《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域
--------	------	--------

<b>株式</b> 一般 大型株 <b>中小型株</b>	<b>年1回</b>  年2回  年4回	<b>グローバル</b>   <b>日本</b>
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)  年12回 (毎月)	北米  欧州  アジア
不動産投信	日々	オセアニア
その他資産 ( )	その他 ( )	中南米  アフリカ
資産複合 ( )		中近東 (中東)
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング

(ミリオン(リザーブ ポートフォリオ))

## 《商品分類表》

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

## 《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	為替ヘッジ
--------	------	--------	-------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本を含む) 日本	あり (フルヘッジ)
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	北米 欧州 アジア	
不動産投信	日々	オセアニア 中南米	なし
その他資産 ( )	その他 ( )	アフリカ 中近東 (中東)	
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング	

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。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <https://www.toushin.or.jp/>

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」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（2023年1月19日現在）

#### < 商品分類表定義 >

##### [ 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われの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。

##### [ 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。

##### [ 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。

## [ 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。

## &lt; 属性区分表定義 &gt;

## [ 投資対象資産による属性区分 ]

## 株式

- (1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)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。
- (3)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。

## 債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)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。
- (3)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。
- (4)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。
- (5)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(1)から(4)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(1)から(4)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。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

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。

- (1)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。
- (2)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若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。

## [ 決算頻度による属性区分 ]

- (1)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。
- (2)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。
- (3)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。
- (4)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。
- (5)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。
- (6)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。
- (7)その他...上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

## [ 投資対象地域による属性区分(重複使用可能) ]

- (1)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。
- (2)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。
- (3)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。
- (4)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。
- (5)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。

る旨の記載があるものをいう。

- (6)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。
- (7)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。
- (8)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。
- (9)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。
- (10)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。

#### [ 投資形態による属性区分 ]

- (1)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。
- (2)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。

#### [ 為替ヘッジによる属性区分 ]

- (1)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。
- (2)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。

#### [ 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 ]

- (1)日経225
- (2)TOPIX
- (3)その他の指数...上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

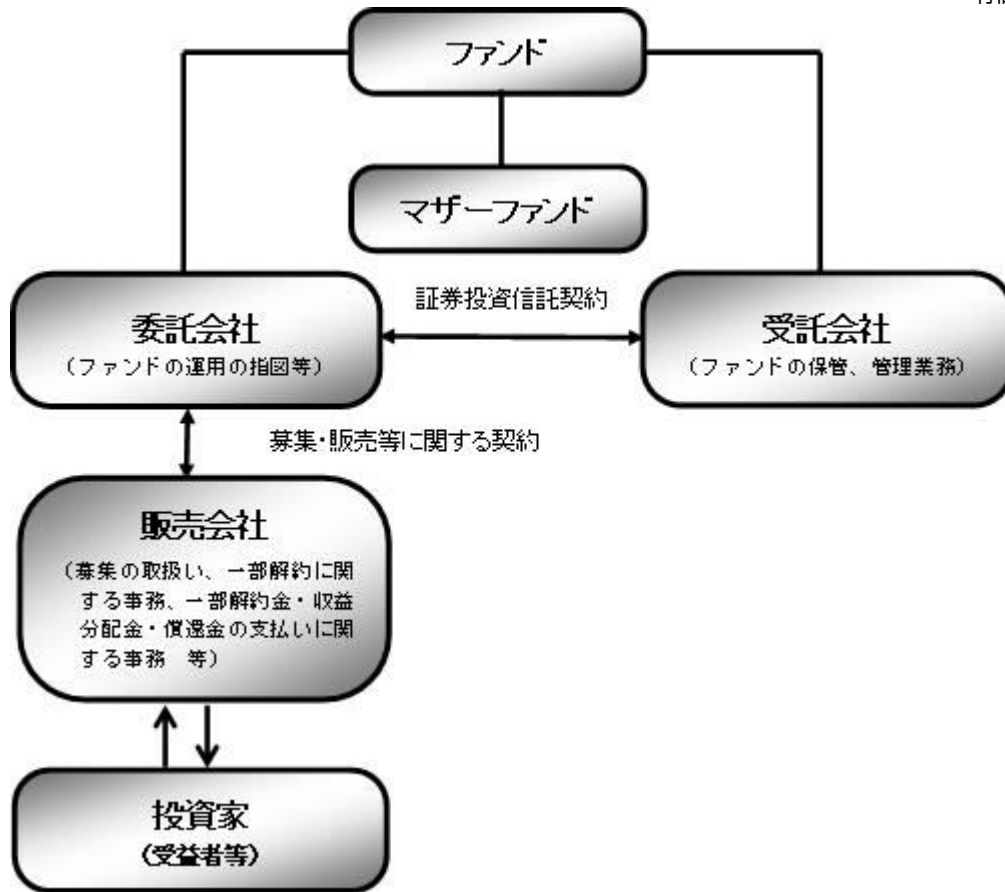
#### [ 特殊型 ]

- (1)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。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又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。
- (3)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。
- (4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)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。

## ( 2 ) 【ファンドの沿革】

1987年11月27日	「インデックスポートフォリオ」および「バランスポートフォリオ」の各ファンドについて、信託契約締結、各ファンドの設定日、運用開始
1991年8月20日	「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」について、信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
1995年1月18日	「リザーブ ポートフォリオ」について、信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

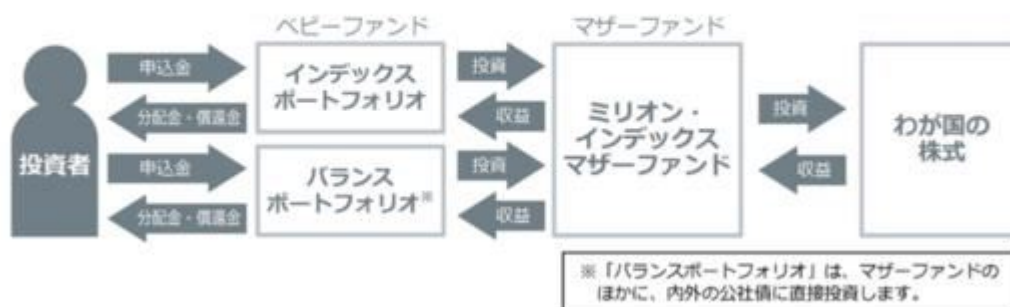
## ( 3 ) 【ファンドの仕組み】



<b>ファンド</b>	ミليون（インデックスポートフォリオ） ミليون（バランスポートフォリオ） ミليون（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）* ミليون（リザーブ ポートフォリオ）*
<b>マザーファンド （親投資信託）</b>	ミليون・インデックスマザーファンド
<b>委託会社（委託者）</b>	野村アセットマネジメント株式会社
<b>受託会社（受託者）</b>	株式会社りそな銀行 （再信託受託者：株式会社日本カストディ銀行）

\* 「ミليون（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）」及び「ミليون（リザーブ ポートフォリオ）」は、「ミليون・インデックスマザーファンド」への投資を行ないません。

- 「インデックスポートフォリオ」および「バランスポートフォリオ」は、マザーファンドを通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。



## 委託会社の概況(2025年12月末現在)

## ・名称

野村アセットマネジメント株式会社

## ・資本金の額

17,180百万円

## ・会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

## ・大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

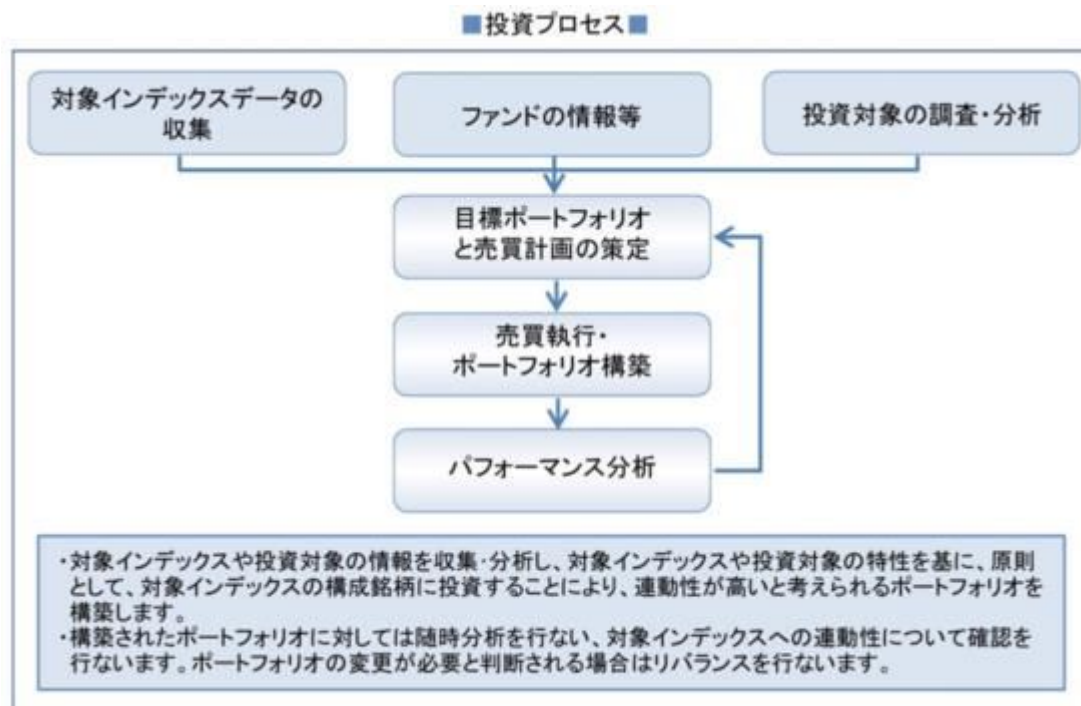
## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## [インデックスポートフォリオ]

日経平均株価（日経225）（配当込み）と連動する投資効果を目指す「ミリオン・インデックスマザーファンド」受益証券への投資により、信託財産の成長をはかることを目的として、運用を行ないます。

「ミリオン・インデックスマザーファンド」受益証券を中心に運用を行ないますが、市況の展開等により弾力的に対処します。



\*上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

日経平均株価（日経225）（配当込み）とは、日本経済新聞社が発表している株価指数で、東京証券取引所プライム市場上場銘柄のうち市場を代表する225銘柄を対象に算出されます。わが国の株式市場全体の動向を示す指標の1つです。

「日経平均」及び「日経平均トータルリターン・インデックス」(以下、「日経平均」という。)は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」自体及び「日経平均」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有している。

「日経」及び「日経平均」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属している。

本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負わない。

株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負わない。

株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有している。

#### [バランスポートフォリオ]

日経平均株価(日経225)(配当込み)と連動する投資効果を目指す「ミリオン・インデックスマザーファンド」受益証券への投資により、売買益の獲得をねらい、公社債への投資により利息収入の確保をはかります。

「ミリオン・インデックスマザーファンド」受益証券を純資産の50%程度、公社債などを50%程度組み入れて運用を行ないますが、市況の展開等により弾力的に対処します。



#### [ジャパン ドリーム ポートフォリオ]

わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標として、積極的な運用を行ないます。

株式への投資にあたっては、わが国の小型株の中から企業の収益力、成長力等からみて今後とも高い成長が期待できる銘柄を中心に投資することを基本とします。

## ■ポートフォリオ構築イメージ■



## [リザーブ ポートフォリオ]

内外の公社債等を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長をはかることを目的として、安定的な運用を行なうことを基本とします。

株式への投資は、転換社債の転換等により取得したものに限り、直接投資は行ないません。

転換社債の転換および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債<sup>\*</sup>の新株予約権に限り、)の行使をいいます。

<sup>\*</sup> 転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。)をいいます。

外貨建資産については、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (2) 【投資対象】

## 「インデックスポートフォリオ」

わが国の株式<sup>\*</sup>を実質的な主要投資対象とします。

## 「バランスポートフォリオ」

わが国の株式<sup>\*</sup>および内外の公社債を実質的な主要投資対象とします。

## 「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」

わが国の株式を主要投資対象とします。

## 「リザーブ ポートフォリオ」

内外の公社債等を主要投資対象とします。

<sup>\*</sup> わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち配当込みの日経平均株価(日経225)の値動きを示す「日経平均トータルリターン・インデックス」に採用されている銘柄とします。以下、同指数を「日経平均株価(日経225)(配当込み)」といたします。

「インデックスポートフォリオ」および「バランスポートフォリオ」は、「ミリオン・インデックスマ

「マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的にわが国の株式に投資を行いません。なお、「バランスポートフォリオ」は、内外の公社債については直接投資します。

なお、デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

#### 「インデックスポートフォリオ」

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結された親投資信託であるミリオン・インデックスマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、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くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)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本邦通貨表示の証券で、前号の証券の性質を有するもの
- 3 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 4 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- 5 指定金銭信託の受益証券(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。)

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、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(上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
- 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

#### 「バランスポートフォリオ」

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結された親投資信託であるミリオン・インデックスマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券のほか、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くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

- 1 国債証券
- 2 地方債証券
- 3 特別の法律により法人の発行する債券
- 4 社債券(転換社債券および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の2 特定目的会社に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 4の3 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)

- 5 コマーシャル・ペーパー
- 6 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券の性質を有するもの
- 7 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 8 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 9 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 10 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- 11 指定金銭信託の受益証券（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、第1号から第4号の3までの証券および第6号の証券のうち第1号から第4号の3までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、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（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
- 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

#### 「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1 株券または新株引受権証書
- 2 国債証券
- 3 地方債証券
- 4 特別の法律により法人の発行する債券
- 5 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6 コマーシャル・ペーパー
- 7 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 8 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。 )および新株予約権証券（外国または外国の者が発行する証券または証書で、かかる性質を有するものを含みます。以下同じ。 )
- 9 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 10 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 11 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 12 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- 13 指定金銭信託の受益証券（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、第1号の証券または証書および第7号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第5号までの証券および第7号の証券のうち第2号から第5号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、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（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
- 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

#### 「リザーブ ポートフォリオ」

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、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 国債証券
- 2 地方債証券
- 3 特別の法律により法人の発行する債券
- 4 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 5 転換社債の転換または新株予約権の行使により取得した株券、株主割当により取得した株券ならびに新株引受権証書および新株予約権証券
- 6 コマーシャル・ペーパー
- 7 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- 8 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 9 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 10 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 11 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- 12 指定金銭信託の受益証券（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、第5号の証券または証書および第7号の証券または証書のうち第5号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第1号から第4号までの証券および第7号の証券のうち第1号から第4号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、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（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）

- 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

「バランスポートフォリオ」、「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」および「リザーブ ポートフォリオ」共通

その他の投資対象

- 1 先物取引等
- 2 スワップ取引

「インデックスポートフォリオ」

その他の投資対象

スワップ取引

(参考)マザーファンドの概要

「ミリオン・インデックスマザーファンド」

運用の基本方針

約款第11条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

## 1. 基本方針

この投資信託は、わが国の株式市場全体の長期的成長をとらえることを目標に、日経平均トータルリターン・インデックスと連動する投資効果を目指して運用を行ないます。

## 2. 運用方法

### (1) 投資対象

わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている銘柄を主要投資対象とします。

### (2) 投資態度

投資効果を日経平均トータルリターン・インデックスにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行ないます。

投資対象銘柄の中から、原則として200銘柄以上に分散投資を行ないます。

資金の流出入に伴う売買に当たっては、原則として買付の場合は高株価の銘柄から順に、売却の場合は低株価の銘柄から順に行ないます。

株式の組入比率は高位を保ちます。

非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。

なお、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。

### (3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

有価証券等先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

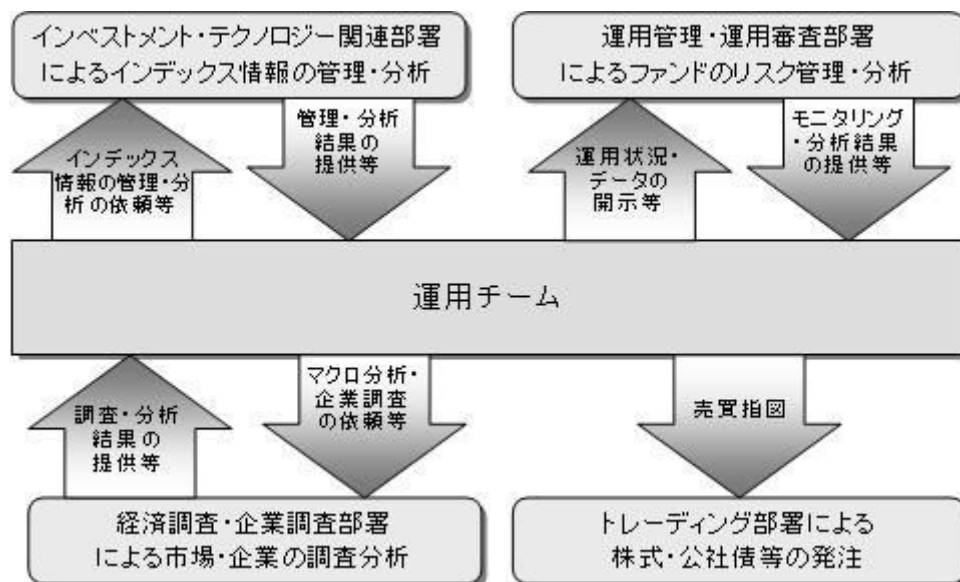
スワップ取引は約款第14条の2の範囲で行ないます。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

前各号の規定にかかわらず、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、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### （3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。



す。

分配金額は、原則として利子・配当収入等を中心として委託者が決定します。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行いません。

\* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

原則として**毎年11月7日**(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

## (5) 【投資制限】

「インデックスポートフォリオ」

受益証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (2)受益証券への投資制限)

受益証券(マザーファンド)への投資には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等(同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。)の利用は行ないません。(運用の基本方針 2 運用方法 (2)受益証券への投資制限)

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第17条の2)

- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および価格変動リスクを回避するため、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ( )上記( )においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ( )スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ( )委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

## 有価証券の貸付の指図および範囲(約款第17条の3)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

- ( )上記( )に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

- ( )委託者は、公社債の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

## 資金の借入れ(約款第21条の2)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、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、または再投資にかか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は行なわないものとします。

- ( )一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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までの間また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解約代金入金日までの間もしく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償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

- ( )収益分配金の再投資にかかる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より支弁します。

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、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2 運用方法 (2)受益証券への投資制限)

## 「バランスポートフォリオ」

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等(同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。)の利用は行ないません。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

受益証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

受益証券(マザーファンド)への投資は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第19条)

- ( )委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。

以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号口に掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号八に掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします(以下同じ。)

- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
- 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等(株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。)ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
- 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

( )委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産(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。)の時価総額の範囲内とします。
- 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
- 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

( )委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
- 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額(以下本号において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に

信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

- 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第19条の2)

- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ( )上記( )においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ( )スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ( )委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第19条の3)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ( )上記( )に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ( )委託者は、公社債の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第21条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合

には、制約されることがあります。

外国為替予約の指図(約款第22条)

( )委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

( )委託者は、外国為替の売買の予約取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(約款第28条の2)

( )委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、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、または再投資にかか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は行なわないものとします。

( )一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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までの間また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解約代金入金日までの間もしく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償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

( )収益分配金の再投資にかかる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より支弁します。

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、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

#### 「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」

株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等(同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。)の利用は行ないません。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資は行ないません。

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第20条)

( )委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)

す。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号八に掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします(以下同じ。)

- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
- 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等(株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。)ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
- 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

( )委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産(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。)の時価総額の範囲内とします。
- 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
- 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

( )委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

- 1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
- 2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額(以下本号において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨

建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

- 3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第20条の2)

- ( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ( )スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ( )委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

投資する株式等の範囲(約款第18条)

委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、運用の基本方針の範囲内(新株引受権証券および新株予約権証券については、運用の基本方針の特別の規定がない場合、株式の範囲と同じものとする。)で、金融商品取引所に上場(上場予定を含みます。)されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当により取得する株式については、この限りではありません。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

## 信用取引の指図範囲(約款第19条の2)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- ( )上記( )の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
- 1 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
  - 2 株式分割により取得する株券
  - 3 有償増資により取得する株券
  - 4 売り出しにより取得する株券
  - 5 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
  - 6 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(前号のものを除きます。)の行使により取得可能な株券

## 有価証券の貸付の指図および範囲(約款第22条の2)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- 1 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - 2 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ( )上記( )に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ( )委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

## 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第24条)

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

## 外国為替予約の指図(約款第25条)

- ( )委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- ( )委託者は、外国為替の売買の予約取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

## 資金の借入れ(約款第32条の2)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、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、または再投資にかか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は行なわないものとします。
- ( )一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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までの間また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解約代金入金日までの間もしく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償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

( )収益分配金の再投資にかかる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より支弁します。

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、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

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

( )委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

( )当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

#### 「リザーブ ポートフォリオ」

株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等(同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。)の利用は行ないません。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資は行ないません。

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第21条)

( )委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします(以下同じ。)

1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。

2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入指定金銭信託の受益証券

の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

( )委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産(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。)の時価総額の範囲内とします。

2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。

3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

( )委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。

2 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「(2)投資対象 金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額(以下本号において「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

3 コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(約款第22条)

( )委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

ます。

- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( )スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ( )スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ( )委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### 投資する株式の範囲(約款第18条)

委託者が投資することを指図する株式は、運用の基本方針の範囲内で、金融商品取引所に上場(上場予定を含みます。)されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式については、この限りではありません。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

#### 信用取引の指図範囲(約款第19条の2)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- ( )上記( )の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
  1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
  2. 株式分割により取得する株券
  3. 有償増資により取得する株券
  4. 売り出しにより取得する株券
  5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
  6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### 有価証券の貸付の指図および範囲(約款第24条)

- ( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - 1 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合

計額の50%を超えないものとします。

2 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の50%を超えないものとします。

( )上記( )に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

( )委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第26条)

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

外国為替予約の指図(約款第27条)

( )委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

( )委託者は、外国為替の売買の予約取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(約款第35条)

( )委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、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、または再投資にかか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は行なわないものとします。

( )一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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までの間また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解約代金入金日までの間もしく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償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

( )収益分配金の再投資にかかる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より支弁します。

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、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

### 3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様のご投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

#### インデックスポートフォリオ

##### [ 株価変動リスク ]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

#### バランスポートフォリオ

##### [ 株価変動リスク ]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

##### [ 債券価格変動リスク ]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

#### ジャパン ドリーム ポートフォリオ

##### [ 株価変動リスク ]

ファンドは株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。またファンドは、小型株等に投資を行ないますので、株式市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。

#### リザーブ ポートフォリオ

##### [ 債券価格変動リスク ]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

##### [ 為替変動リスク ]

外貨建資産に投資した場合には、ファンドは、組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

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

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる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、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが遅延する可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行にな

る可能性があります。

「インデックスポートフォリオ」の基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、「インデックスポートフォリオ」の投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

「インデックスポートフォリオ」および「バランスポートフォリオ」が投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

「リザーブポートフォリオ」は、マイナス利回りの資産への投資等を通じてファンド全体の損益がマイナスとなった場合は、ファンドの基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

## 委託会社におけるリスクマネジメント体制

### リスク管理関連の委員会

#### パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

#### 運用リスクの管理

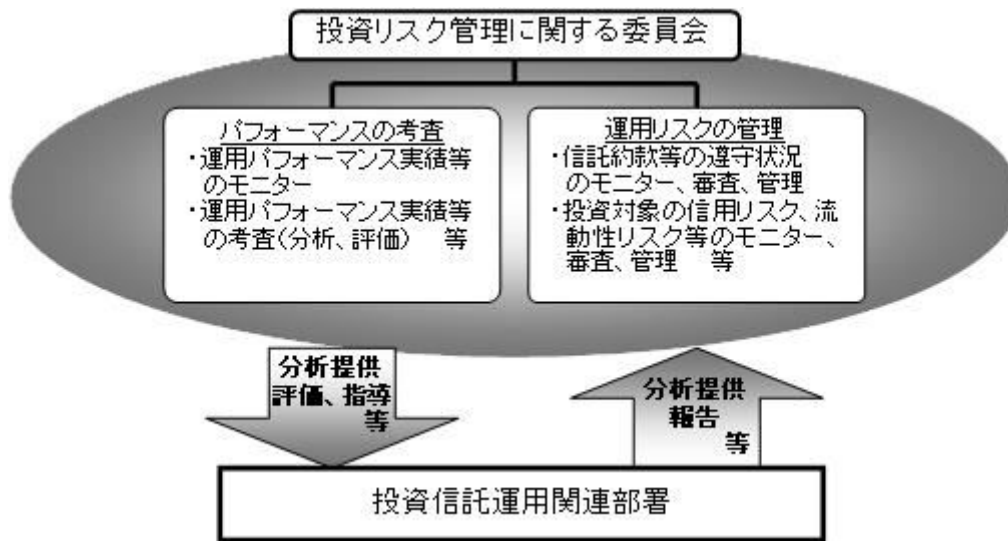
投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

#### 流動性リスク管理について

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。リスク管理関連の委員会が、流

動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

## リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

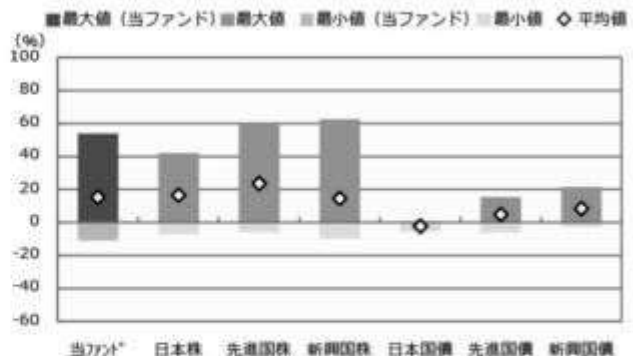
## ■ リスクの定量的比較 (2020年12月末～2025年11月末：月次)

### ■ インデックスポートフォリオ

#### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



#### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



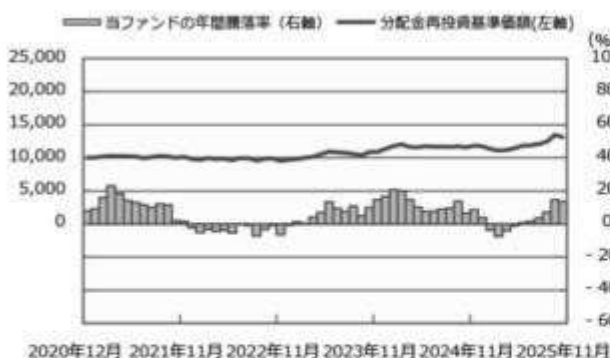
	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	53.9	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 10.8	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	15.3	16.5	23.6	14.5	△ 2.3	4.9	8.4

- \* 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す。2020年12月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

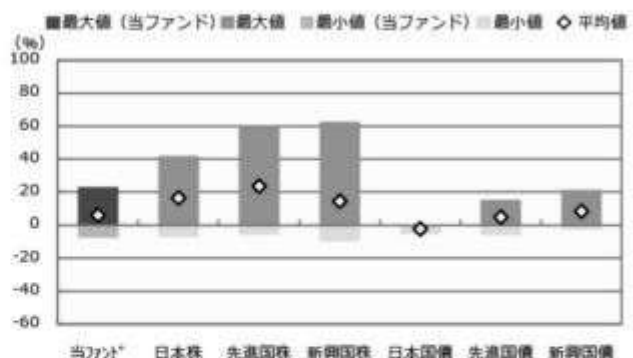
- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

### ■ バランスポートフォリオ

#### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



#### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	23.0	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 7.6	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	6.0	16.5	23.6	14.5	△ 2.3	4.9	8.4

- \* 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す。2020年12月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

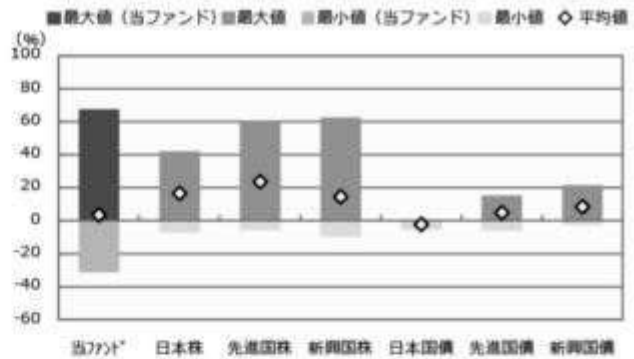
## 「ジャパン ドリーム ポートフォリオ

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2020年12月 2021年11月 2022年11月 2023年11月 2024年11月 2025年11月

### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	67.6	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 31.4	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	3.4	16.5	23.6	14.5	△ 2.3	4.9	8.4

\* 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す。2020年12月末を10,000として指数化しております。

\* 年間騰落率は、2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。  
\* 2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。  
\* 決算日に対応した数値とは異なります。  
\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

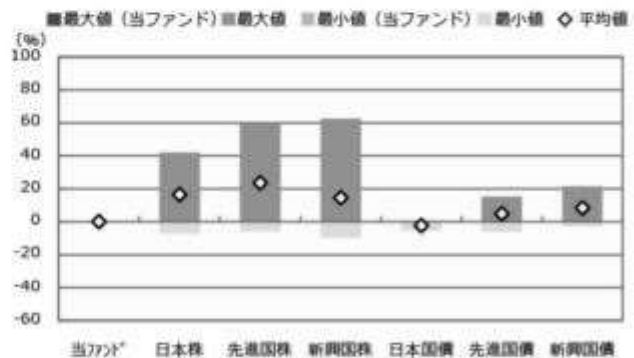
## 「リザーブ ポートフォリオ

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



2020年12月 2021年11月 2022年11月 2023年11月 2024年11月 2025年11月

### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	0.1	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 0.0	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	0.0	16.5	23.6	14.5	△ 2.3	4.9	8.4

\* 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す。2020年12月末を10,000として指数化しております。

\* 年間騰落率は、2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。  
\* 2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。  
\* 決算日に対応した数値とは異なります。  
\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※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ており、実際の基準価額と異なる場合があります。

＜代表的な資産クラスの指数＞  
 ○日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）  
 ○先進国株：MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円ベース）  
 ○新興国株：MSCI Emerging Market Index（配当込み、円ベース）  
 ○日本国債：NOMURA-BPI国債  
 ○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）  
 ○新興国債：JP Morgan Global Bond Index（配当込み、円ベース）

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・配当込みTOPIX（「東証株価指数（TOPIX）（配当込み）」といいます。）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の遅延、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

○MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI Emerging Market Index（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI Emerging Market Index（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、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。なお、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は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。

○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 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、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債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。

○JP Morgan Global Bond Index（配当込み、円ベース）・・・「JP Morgan Global Bond Index（配当込み、円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や値域を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスも法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。

米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMS LLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての勧誘、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMS LLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA、JPST、J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

（出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他）

#### 4【手数料等及び税金】

##### （1）【申込手数料】

申込手数料はありません。

##### （2）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

##### （3）【信託報酬等】

「インデックスポートフォリオ」および「バランスポートフォリオ」

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年0.44%（税抜年0.40%）以内（2026年1月30日現在年0.44%（税抜年0.40%））の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

＜委託会社＞

年0.185%

＜販売会社＞

年0.185%

＜受託会社＞

年0.03%

\* 上記配分は、2026年1月30日現在の信託報酬率における配分です。

「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年0.847%（税抜年0.77%）以内（2026年1月30日現在年0.847%（税抜年0.77%））の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >  
年0.37%

< 販売会社 >  
年0.37%

< 受託会社 >  
年0.03%

\* 上記配分は、2026年1月30日現在の信託報酬率における配分です。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、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から支払われます。

#### 「リザーブ ポートフォリオ」

前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの日々の信託報酬率は、当該各月の前月最終5営業日間の当該信託の日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートの最低レート(以下「コールレート」といいます。)に応じた次に掲げる率とします。なお、月中において、日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートが信託報酬率を下回った場合には、その翌日以降の信託報酬率はそのコール・ローンのオーバーナイト物レートをコールレートとし、次に掲げる率として見直す場合があります。

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に次に掲げる信託報酬率を乗じて得た額とします。また、信託報酬およびその配分については、「コールレート」に応じて次の通り(税抜)とします。

コールレート	0.4%未満	0.4%以上
信託報酬率	年0.165% (税抜年0.15%)以内	年0.33% (税抜年0.30%)
委託会社	年0.055%以内	年0.065%
販売会社	年0.080%以内	年0.210%
受託会社	年0.015%以内	年0.025%

\* 2025年12月末現在の信託報酬率は年0.33% (税抜年0.30%) となっております。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、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から支払われます。

#### 支払先の役務の内容

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

#### (4) 【その他の手数料等】

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、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

ファンドに関する租税、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、信託財産から支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等

に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用(「インデックスポートフォリオ」は除きます)は信託財産から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る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、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。

これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、「リザーブ ポートフォリオ」を除く各ファンドは、配当控除の適用があります。「リザーブ ポートフォリオ」は、配当控除は適用されません。

< 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税 >

換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により20.315%(国税15.315%および地方税5%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りです。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>(注2)</sup>	《配当所得》
・ 特定公社債 <sup>(注1)</sup> の利子 ・ 公募公社債投資信託の収益分配金	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の ・ 譲渡益 ・ 譲渡損	・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

(注1) 「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、2015年12月31日以前に発行された公社債(同族会社が発行した社債を除きます。)などの一定の公社債をいいます。

(注2) 株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

法人の投資家に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(国税15.315%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 換金(解約)時および償還時の課税について

## [個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

## [法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

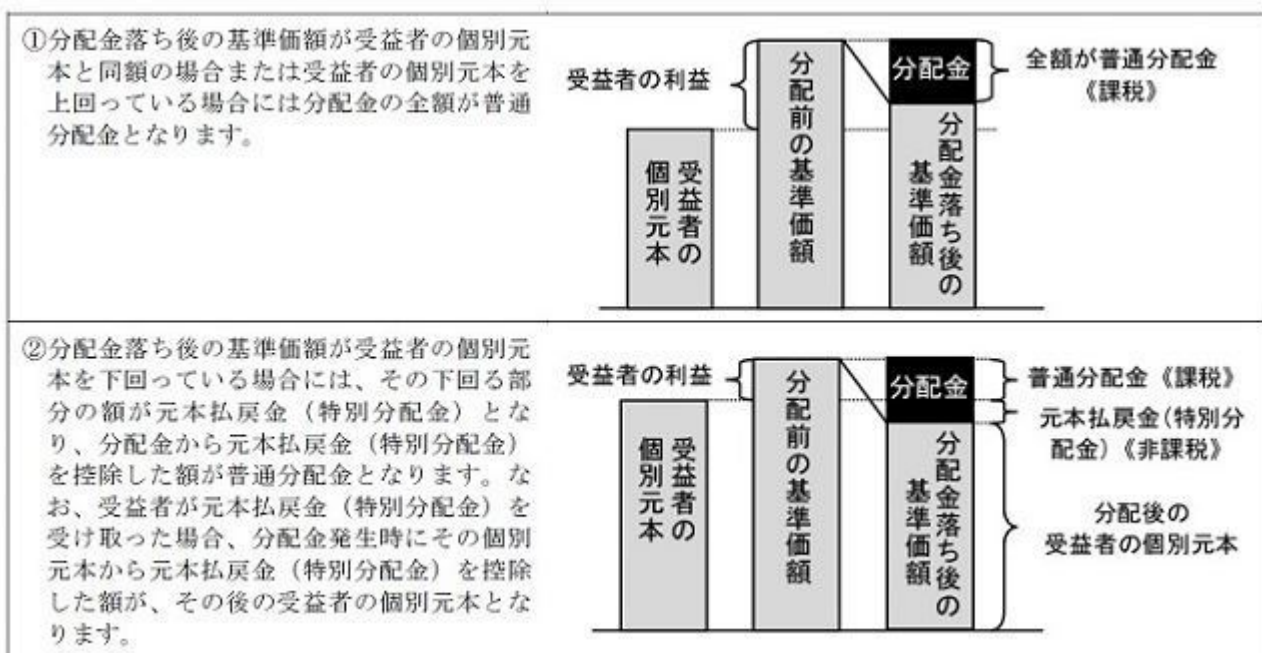
## 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

## 分配金の課税について

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）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

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。

上記は2025年11月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更される場合があります。

## （参考情報）ファンドの総経費率

（単位：％）

	総経費率（①+②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
インデックスポートフォリオ	0.43	0.43	0.00
バランスポートフォリオ	0.43	0.43	0.00
ジャパン ドリーム ポートフォリオ	0.85	0.85	0.00
リザーブ ポートフォリオ	0.33	0.33	0.00

（2024年11月8日～2025年11月7日）

- \* 総経費率の算出にあたっては、作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。
- \* 交付運用報告書に記載している1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- \* 各費用は、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含みません。
- \* 各比率は、年率換算した値です。
- \* マザーファンドが支払った費用を含みます。
- \* その他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。
- \* 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
- \* 最新の詳細費用につきましては、委託会社ホームページに掲載している交付運用報告書をご覧ください。

## 5【運用状況】

以下は2025年11月28日現在の運用状況であります。  
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## （1）【投資状況】

## ミリオン（インデックスポートフォリオ）

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	29,709,516,010	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,963,488	0.00
合計（純資産総額）		29,712,479,498	100.00

## ミリオン（バランスポートフォリオ）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	683,787,100	45.26
親投資信託受益証券	日本	746,396,492	49.41
現金・預金・その他資産（負債控除後）		80,304,213	5.31
合計（純資産総額）		1,510,487,805	100.00

## ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	7,221,433,800	96.93
現金・預金・その他資産（負債控除後）		228,635,872	3.06
合計（純資産総額）		7,450,069,672	100.00

## ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	309,680,124	63.80
現金・預金・その他資産（負債控除後）		175,670,674	36.19
合計（純資産総額）		485,350,798	100.00

## （参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	224,014,926,120	97.39
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,997,080,996	2.60
合計（純資産総額）		230,012,007,116	100.00

## その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては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で評価しております。

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	日本	5,979,750,000	2.59

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## ミリオン（インデックスポートフォリオ）

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
1	日本	親投資信託受益証券	ミリオン・インデックスマザーファンド	8,539,671,173	3.4805	29,722,325,518	3.4790	29,709,516,010	99.99

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

## ミリオン（バランスポートフォリオ）

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（％）	償還期限	投資比率（％）
1	日本	親投資信託受益証券	ミリオン・インデックスマザーファンド	214,543,401	3.4806	746,739,761	3.4790	746,396,492			49.41
2	日本	国債証券	国庫債券 利付（10年）第358回	40,000,000	95.34	38,138,800	95.19	38,076,800	0.1	2030/3/20	2.52
3	日本	国債証券	国庫債券 利付（20年）第156回	40,000,000	87.47	34,989,200	86.48	34,593,600	0.4	2036/3/20	2.29
4	日本	国債証券	国庫債券 利付（5年）第156回	30,000,000	98.43	29,530,500	98.45	29,535,000	0.2	2027/12/20	1.95
5	日本	国債証券	国庫債券 利付（10年）第349回	30,000,000	98.29	29,487,600	98.24	29,474,700	0.1	2027/12/20	1.95
6	日本	国債証券	国庫債券 利付（5年）第164回	30,000,000	97.33	29,201,100	97.35	29,206,800	0.2	2028/12/20	1.93
7	日本	国債証券	国庫債券 利付（10年）第356回	30,000,000	96.06	28,819,500	95.96	28,789,200	0.1	2029/9/20	1.90

8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 73回	25,000,000	92.95	23,238,750	92.27	23,068,500	0.6	2033/12/20	1.52
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第1 3回	20,000,000	103.57	20,715,400	102.81	20,563,200	2	2033/12/20	1.36
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 30回	20,000,000	102.69	20,538,800	102.28	20,456,600	1.8	2031/9/20	1.35
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 51回	20,000,000	97.76	19,552,200	97.70	19,540,000	0.1	2028/6/20	1.29
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 52回	20,000,000	97.47	19,494,000	97.38	19,477,200	0.1	2028/9/20	1.28
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 69回	25,000,000	78.78	19,695,250	77.45	19,364,250	0.3	2039/6/20	1.28
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 72回	20,000,000	94.77	18,955,600	94.15	18,831,200	0.8	2033/9/20	1.24
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 58回	20,000,000	87.39	17,479,200	86.32	17,265,800	0.5	2036/9/20	1.14
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第4 7回	20,000,000	84.48	16,897,800	82.19	16,438,000	1.6	2045/6/20	1.08
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 50回	15,000,000	98.02	14,704,350	97.97	14,696,550	0.1	2028/3/20	0.97
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 53回	15,000,000	97.15	14,572,950	97.04	14,557,050	0.1	2028/12/20	0.96
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 78回	15,000,000	97.97	14,695,950	97.00	14,551,050	1.4	2035/3/20	0.96
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 61回	15,000,000	94.34	14,151,000	94.06	14,109,750	0.1	2030/12/20	0.93
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第3 7回	15,000,000	92.99	13,948,950	91.01	13,652,250	1.9	2042/9/20	0.90
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (40年)第9 回	30,000,000	47.67	14,301,600	45.40	13,620,300	0.4	2056/3/20	0.90
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第5 1回	20,000,000	62.51	12,502,200	60.44	12,089,800	0.3	2046/6/20	0.80
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 75回	15,000,000	77.59	11,639,700	76.12	11,419,200	0.5	2040/12/20	0.75
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 25回	10,000,000	104.79	10,479,500	104.38	10,438,300	2.2	2031/3/20	0.69
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 10回	10,000,000	103.38	10,338,700	103.15	10,315,000	2.1	2029/3/20	0.68
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第9 7回	10,000,000	102.40	10,240,600	102.24	10,224,200	2.2	2027/9/20	0.67
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 41回	10,000,000	101.74	10,174,200	101.17	10,117,800	1.7	2032/12/20	0.66
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第1 1回	10,000,000	101.53	10,153,900	100.87	10,087,700	1.7	2033/6/20	0.66
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 44回	10,000,000	100.26	10,026,500	99.67	9,967,200	1.5	2033/3/20	0.65

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	45.26
親投資信託受益証券	49.41
合計	94.68

## ミリオン(ジャパン ドリーム ポートフォリオ)

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	日本	株式	F U J I	機械	81,400	2,925.15	238,107,849	3,423.00	278,632,200	3.73
2	日本	株式	トーセイ	不動産業	165,200	1,612.50	266,385,000	1,656.00	273,571,200	3.67
3	日本	株式	オカムラ	その他製品	114,100	2,302.90	262,762,024	2,267.00	258,664,700	3.47
4	日本	株式	プレミアグループ	その他金融業	131,800	1,958.67	258,153,447	1,852.00	244,093,600	3.27
5	日本	株式	マクニカホールディングス	卸売業	102,800	2,270.00	233,356,000	2,320.00	238,496,000	3.20
6	日本	株式	スギホールディングス	小売業	62,900	3,507.52	220,623,582	3,686.00	231,849,400	3.11
7	日本	株式	カバー	情報・通信業	136,800	1,797.28	245,868,565	1,670.00	228,456,000	3.06
8	日本	株式	サイゼリヤ	小売業	38,900	5,370.00	208,893,000	5,840.00	227,176,000	3.04
9	日本	株式	ネットプロテクションズホールディングス	その他金融業	364,100	762.41	277,596,846	603.00	219,552,300	2.94
10	日本	株式	ラクスル	情報・通信業	159,200	1,022.00	162,702,400	1,287.00	204,890,400	2.75
11	日本	株式	新日本科学	サービス業	107,900	1,495.00	161,310,500	1,823.00	196,701,700	2.64
12	日本	株式	B A S E	情報・通信業	527,500	362.47	191,202,987	332.00	175,130,000	2.35
13	日本	株式	大栄環境	サービス業	46,900	3,395.00	159,225,500	3,725.00	174,702,500	2.34
14	日本	株式	コスモス薬品	小売業	22,600	7,140.96	161,385,729	7,469.00	168,799,400	2.26
15	日本	株式	大阪ソーダ	化学	74,900	1,618.00	121,188,200	2,203.00	165,004,700	2.21
16	日本	株式	インターネットイニシアティブ	情報・通信業	56,300	2,902.50	163,410,750	2,873.00	161,749,900	2.17
17	日本	株式	長野計器	精密機器	62,700	2,273.66	142,558,801	2,428.00	152,235,600	2.04
18	日本	株式	エアリンク	不動産業	143,300	1,022.99	146,594,605	1,035.00	148,315,500	1.99
19	日本	株式	U - N E X T H O L D I N G S	情報・通信業	70,200	2,038.00	143,067,600	2,093.00	146,928,600	1.97
20	日本	株式	ニッポン高度紙工業	パルプ・紙	52,900	2,810.00	148,649,000	2,734.00	144,628,600	1.94
21	日本	株式	ビジョナル	情報・通信業	12,700	10,112.21	128,425,110	10,480.00	133,096,000	1.78
22	日本	株式	カチタス	不動産業	41,600	2,543.00	105,788,800	3,190.00	132,704,000	1.78
23	日本	株式	ベルシステム24ホールディングス	サービス業	93,300	1,320.23	123,178,244	1,386.00	129,313,800	1.73
24	日本	株式	テラプローブ	電気機器	21,600	5,660.00	122,256,000	5,930.00	128,088,000	1.71
25	日本	株式	トランザクション	その他製品	103,600	1,049.13	108,690,182	1,088.00	112,716,800	1.51
26	日本	株式	加賀電子	卸売業	28,900	3,436.85	99,325,061	3,755.00	108,519,500	1.45
27	日本	株式	シンプレクス・ホールディングス	情報・通信業	98,000	1,031.96	101,132,086	1,100.00	107,800,000	1.44
28	日本	株式	マネーフォワード	情報・通信業	25,600	4,271.00	109,337,600	4,174.00	106,854,400	1.43
29	日本	株式	キュービー	食料品	23,700	4,283.00	101,507,100	4,405.00	104,398,500	1.40
30	日本	株式	ニフコ	化学	21,600	4,584.00	99,014,400	4,805.00	103,788,000	1.39

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	食料品	1.40
		パルプ・紙	1.94
		化学	3.60
		機械	6.38
		電気機器	5.27
		精密機器	3.99
		その他製品	4.98
		空運業	0.02
		情報・通信業	24.59
		卸売業	5.72
		小売業	11.97
		その他金融業	7.27
		不動産業	8.45
		サービス業	11.30
合 計			96.93

### ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫短期証券 第1343回	310,000,000	99.89	309,680,124	99.89	309,680,124		2026/2/16	63.80

### 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	63.80
合 計	63.80

### （参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	アドバンテスト	電気機器	1,192,000	19,952.72	23,783,651,360	20,575.00	24,525,400,000	10.66
2	日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	357,600	57,138.09	20,432,582,784	57,140.00	20,433,264,000	8.88
3	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	894,000	21,657.92	19,362,189,360	16,825.00	15,041,550,000	6.53
4	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	447,000	32,785.27	14,655,018,090	31,800.00	14,214,600,000	6.17
5	日本	株式	T D K	電気機器	2,235,000	2,492.47	5,570,676,150	2,559.50	5,720,482,500	2.48
6	日本	株式	K D D I	情報・通信業	1,788,000	2,581.79	4,616,253,720	2,689.50	4,808,826,000	2.09
7	日本	株式	ファナック	電気機器	745,000	5,057.84	3,768,094,000	5,026.00	3,744,370,000	1.62
8	日本	株式	中外製薬	医薬品	447,000	7,486.30	3,346,377,930	8,374.00	3,743,178,000	1.62
9	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	447,000	8,473.82	3,787,798,770	8,006.00	3,578,682,000	1.55
10	日本	株式	コナミグループ	情報・通信業	149,000	24,413.68	3,637,639,800	23,835.00	3,551,415,000	1.54
11	日本	株式	信越化学工業	化学	745,000	4,529.34	3,374,360,000	4,702.00	3,502,990,000	1.52
12	日本	株式	ソニーグループ	電気機器	745,000	4,263.38	3,176,220,100	4,575.00	3,408,375,000	1.48
13	日本	株式	ダイキン工業	機械	149,000	19,771.38	2,945,936,480	20,285.00	3,022,465,000	1.31

14	日本	株式	テルモ	精密機器	1,192,000	2,493.01	2,971,679,520	2,440.00	2,908,480,000	1.26
15	日本	株式	日東電工	化学	745,000	3,752.55	2,795,656,900	3,861.00	2,876,445,000	1.25
16	日本	株式	フジクラ	非鉄金属	149,000	20,385.81	3,037,486,900	17,950.00	2,674,550,000	1.16
17	日本	株式	京セラ	電気機器	1,192,000	2,021.06	2,409,112,800	2,137.00	2,547,304,000	1.10
18	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	745,000	3,117.34	2,322,423,450	3,133.00	2,334,085,000	1.01
19	日本	株式	豊田通商	卸売業	447,000	4,825.26	2,156,894,580	5,054.00	2,259,138,000	0.98
20	日本	株式	バンダイナムコホールディングス	その他製品	447,000	4,558.68	2,037,732,000	4,577.00	2,045,919,000	0.88
21	日本	株式	任天堂	その他製品	149,000	13,891.50	2,069,834,250	13,280.00	1,978,720,000	0.86
22	日本	株式	イビデン	電気機器	149,000	12,815.06	1,909,444,590	11,880.00	1,770,120,000	0.76
23	日本	株式	H O Y A	精密機器	74,500	25,400.53	1,892,339,910	23,450.00	1,747,025,000	0.75
24	日本	株式	第一三共	医薬品	447,000	3,370.56	1,506,640,410	3,864.00	1,727,208,000	0.75
25	日本	株式	レーザーテック	電気機器	59,600	29,065.62	1,732,311,296	28,080.00	1,673,568,000	0.72
26	日本	株式	三菱商事	卸売業	447,000	3,637.26	1,625,857,290	3,702.00	1,654,794,000	0.71
27	日本	株式	セコム	サービス業	298,000	5,237.17	1,560,679,480	5,279.00	1,573,142,000	0.68
28	日本	株式	富士フイルムホールディングス	化学	447,000	3,397.44	1,518,658,830	3,360.00	1,501,920,000	0.65
29	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	745,000	1,755.55	1,307,885,800	1,969.00	1,466,905,000	0.63
30	日本	株式	スズキ	輸送用機器	596,000	2,210.20	1,317,279,880	2,441.00	1,454,836,000	0.63

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.08
		鉱業	0.08
		建設業	1.75
		食料品	2.48
		繊維製品	0.08
		パルプ・紙	0.05
		化学	4.83
		医薬品	5.06
		石油・石炭製品	0.21
		ゴム製品	0.67
		ガラス・土石製品	0.60
		鉄鋼	0.04
		非鉄金属	2.00
		金属製品	0.00
		機械	4.25
		電気機器	30.35
		輸送用機器	3.44
		精密機器	2.68
		その他製品	2.29
		電気・ガス業	0.19
陸運業	0.79		
海運業	0.30		
空運業	0.20		

	情報・通信業	12.17
	卸売業	3.45
	小売業	11.49
	銀行業	0.76
	証券、商品先物取引業	0.16
	保険業	1.00
	その他金融業	0.76
	不動産業	1.28
	サービス業	3.74
合 計		97.39

### 【投資不動産物件】

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（バランスポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

該当事項はありません。

（参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（バランスポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

該当事項はありません。

（参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては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で評価しております。

種類	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 （円）	評価額 （円）	投資 比率 （%）
株価指数先物 取引	大阪取引所	日経平均株価先物(2025年12月 限)	買建	119	日本円	5,870,328,405	5,979,750,000	2.59

## （ 3 ） 【運用実績】

## 【純資産の推移】

## ミリオン（インデックスポートフォリオ）

2025年11月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第29計算期間	(2016年11月 7日)	19,036	19,052	0.5954	0.5959
第30計算期間	(2017年11月 7日)	22,092	22,106	0.7961	0.7966
第31計算期間	(2018年11月 7日)	19,844	19,856	0.7684	0.7689
第32計算期間	(2019年11月 7日)	20,126	20,138	0.8156	0.8161
第33計算期間	(2020年11月 9日)	19,752	19,763	0.8706	0.8711
第34計算期間	(2021年11月 8日)	20,564	20,574	1.0312	1.0317
第35計算期間	(2022年11月 7日)	18,881	18,890	0.9746	0.9751
第36計算期間	(2023年11月 7日)	21,405	21,414	1.1615	1.1620
第37計算期間	(2024年11月 7日)	24,733	24,741	1.4344	1.4349
第38計算期間	(2025年11月 7日)	29,786	29,794	1.8569	1.8574
	2024年11月末日	23,931		1.3915	
	12月末日	24,813		1.4539	
	2025年 1月末日	24,510		1.4415	
	2月末日	22,967		1.3535	
	3月末日	22,215		1.3078	
	4月末日	22,432		1.3232	
	5月末日	23,526		1.3934	
	6月末日	24,915		1.4871	
	7月末日	24,906		1.5081	
	8月末日	25,635		1.5689	
	9月末日	26,867		1.6604	
	10月末日	31,111		1.9365	
	11月末日	29,712		1.8555	

## ミリオン（バランスポートフォリオ）

2025年11月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第29計算期間	(2016年11月 7日)	1,450	1,450	1.1312	1.1317
第30計算期間	(2017年11月 7日)	1,563	1,563	1.2870	1.2875
第31計算期間	(2018年11月 7日)	1,462	1,463	1.2561	1.2566
第32計算期間	(2019年11月 7日)	1,462	1,463	1.3051	1.3056
第33計算期間	(2020年11月 9日)	1,467	1,468	1.3456	1.3461
第34計算期間	(2021年11月 8日)	1,417	1,417	1.4560	1.4565
第35計算期間	(2022年11月 7日)	1,296	1,296	1.3860	1.3865

第36計算期間	(2023年11月 7日)	1,353	1,353	1.4970	1.4975
第37計算期間	(2024年11月 7日)	1,428	1,429	1.6601	1.6606
第38計算期間	(2025年11月 7日)	1,519	1,520	1.8596	1.8601
	2024年11月末日	1,402		1.6332	
	12月末日	1,432		1.6687	
	2025年 1月末日	1,404		1.6554	
	2月末日	1,356		1.5996	
	3月末日	1,305		1.5646	
	4月末日	1,317		1.5783	
	5月末日	1,340		1.6112	
	6月末日	1,381		1.6693	
	7月末日	1,374		1.6730	
	8月末日	1,406		1.7045	
	9月末日	1,436		1.7538	
	10月末日	1,553		1.9008	
	11月末日	1,510		1.8508	

### ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

2025年11月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第26計算期間	(2016年11月 7日)	4,718	4,718	5.4772	5.4777
第27計算期間	(2017年11月 7日)	6,654	6,654	8.1138	8.1143
第28計算期間	(2018年11月 7日)	7,445	7,446	9.3778	9.3783
第29計算期間	(2019年11月 7日)	7,195	7,195	9.2811	9.2816
第30計算期間	(2020年11月 9日)	9,333	9,333	13.0400	13.0405
第31計算期間	(2021年11月 8日)	8,547	8,547	12.5531	12.5536
第32計算期間	(2022年11月 7日)	6,599	6,599	9.6188	9.6193
第33計算期間	(2023年11月 7日)	6,479	6,479	9.5322	9.5327
第34計算期間	(2024年11月 7日)	6,105	6,105	9.2085	9.2090
第35計算期間	(2025年11月 7日)	7,251	7,252	11.8611	11.8616
	2024年11月末日	6,209		9.4413	
	12月末日	6,454		9.9054	
	2025年 1月末日	6,452		10.0716	
	2月末日	6,145		9.5724	
	3月末日	6,162		9.5526	
	4月末日	6,460		10.0394	
	5月末日	6,718		10.4946	
	6月末日	6,957		11.0578	
	7月末日	7,308		11.7146	
	8月末日	7,592		12.2580	
	9月末日	7,466		12.1650	
	10月末日	7,256		11.8628	

11月末日	7,450		12.2193	
-------	-------	--	---------	--

### ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

2025年11月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第22計算期間	(2016年11月 7日)	374	374	1.0007	1.0007
第23計算期間	(2017年11月 7日)	603	603	1.0003	1.0003
第24計算期間	(2018年11月 7日)	548	548	1.0000	1.0000
第25計算期間	(2019年11月 7日)	559	559	0.9997	0.9997
第26計算期間	(2020年11月 9日)	645	645	0.9994	0.9994
第27計算期間	(2021年11月 8日)	731	731	0.9992	0.9992
第28計算期間	(2022年11月 7日)	633	633	0.9991	0.9991
第29計算期間	(2023年11月 7日)	560	560	0.9988	0.9988
第30計算期間	(2024年11月 7日)	389	389	0.9993	0.9993
第31計算期間	(2025年11月 7日)	480	480	1.0005	1.0005
	2024年11月末日	407		0.9994	
	12月末日	466		0.9995	
	2025年 1月末日	492		0.9997	
	2月末日	411		0.9998	
	3月末日	326		0.9999	
	4月末日	305		0.9999	
	5月末日	352		1.0000	
	6月末日	542		1.0001	
	7月末日	536		1.0002	
	8月末日	501		1.0003	
	9月末日	482		1.0004	
	10月末日	486		1.0005	
	11月末日	485		1.0006	

### 【分配の推移】

### ミリオン（インデックスポートフォリオ）

	計算期間	1口当たりの分配金
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0005円
第30計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0005円
第31計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0005円
第32計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0005円
第33計算期間	2019年11月 8日～2020年11月 9日	0.0005円
第34計算期間	2020年11月10日～2021年11月 8日	0.0005円
第35計算期間	2021年11月 9日～2022年11月 7日	0.0005円
第36計算期間	2022年11月 8日～2023年11月 7日	0.0005円
第37計算期間	2023年11月 8日～2024年11月 7日	0.0005円

第38計算期間	2024年11月 8日～2025年11月 7日	0.0005円
---------	-------------------------	---------

### ミリオン（バランスポートフォリオ）

	計算期間	1口当たりの分配金
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0005円
第30計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0005円
第31計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0005円
第32計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0005円
第33計算期間	2019年11月 8日～2020年11月 9日	0.0005円
第34計算期間	2020年11月10日～2021年11月 8日	0.0005円
第35計算期間	2021年11月 9日～2022年11月 7日	0.0005円
第36計算期間	2022年11月 8日～2023年11月 7日	0.0005円
第37計算期間	2023年11月 8日～2024年11月 7日	0.0005円
第38計算期間	2024年11月 8日～2025年11月 7日	0.0005円

### ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

	計算期間	1口当たりの分配金
第26計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0005円
第27計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0005円
第28計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0005円
第29計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0005円
第30計算期間	2019年11月 8日～2020年11月 9日	0.0005円
第31計算期間	2020年11月10日～2021年11月 8日	0.0005円
第32計算期間	2021年11月 9日～2022年11月 7日	0.0005円
第33計算期間	2022年11月 8日～2023年11月 7日	0.0005円
第34計算期間	2023年11月 8日～2024年11月 7日	0.0005円
第35計算期間	2024年11月 8日～2025年11月 7日	0.0005円

### ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

	計算期間	1口当たりの分配金
第22計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0000円
第23計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0000円
第24計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0000円
第25計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0000円
第26計算期間	2019年11月 8日～2020年11月 9日	0.0000円
第27計算期間	2020年11月10日～2021年11月 8日	0.0000円
第28計算期間	2021年11月 9日～2022年11月 7日	0.0000円
第29計算期間	2022年11月 8日～2023年11月 7日	0.0000円
第30計算期間	2023年11月 8日～2024年11月 7日	0.0000円
第31計算期間	2024年11月 8日～2025年11月 7日	0.0000円

### 【収益率の推移】

### ミリオン（インデックスポートフォリオ）

	計算期間	収益率
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月7日	12.3%
第30計算期間	2016年11月8日～2017年11月7日	33.8%
第31計算期間	2017年11月8日～2018年11月7日	3.4%
第32計算期間	2018年11月8日～2019年11月7日	6.2%
第33計算期間	2019年11月8日～2020年11月9日	6.8%
第34計算期間	2020年11月10日～2021年11月8日	18.5%
第35計算期間	2021年11月9日～2022年11月7日	5.4%
第36計算期間	2022年11月8日～2023年11月7日	19.2%
第37計算期間	2023年11月8日～2024年11月7日	23.5%
第38計算期間	2024年11月8日～2025年11月7日	29.5%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

### ミリオン（バランスポートフォリオ）

	計算期間	収益率
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月7日	4.0%
第30計算期間	2016年11月8日～2017年11月7日	13.8%
第31計算期間	2017年11月8日～2018年11月7日	2.4%
第32計算期間	2018年11月8日～2019年11月7日	3.9%
第33計算期間	2019年11月8日～2020年11月9日	3.1%
第34計算期間	2020年11月10日～2021年11月8日	8.2%
第35計算期間	2021年11月9日～2022年11月7日	4.8%
第36計算期間	2022年11月8日～2023年11月7日	8.0%
第37計算期間	2023年11月8日～2024年11月7日	10.9%
第38計算期間	2024年11月8日～2025年11月7日	12.0%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

### ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

	計算期間	収益率
第26計算期間	2015年11月10日～2016年11月7日	5.9%
第27計算期間	2016年11月8日～2017年11月7日	48.1%
第28計算期間	2017年11月8日～2018年11月7日	15.6%
第29計算期間	2018年11月8日～2019年11月7日	1.0%
第30計算期間	2019年11月8日～2020年11月9日	40.5%
第31計算期間	2020年11月10日～2021年11月8日	3.7%
第32計算期間	2021年11月9日～2022年11月7日	23.4%
第33計算期間	2022年11月8日～2023年11月7日	0.9%
第34計算期間	2023年11月8日～2024年11月7日	3.4%
第35計算期間	2024年11月8日～2025年11月7日	28.8%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

	計算期間	収益率
第22計算期間	2015年11月10日～2016年11月7日	0.0%
第23計算期間	2016年11月8日～2017年11月7日	0.0%
第24計算期間	2017年11月8日～2018年11月7日	0.0%
第25計算期間	2018年11月8日～2019年11月7日	0.0%
第26計算期間	2019年11月8日～2020年11月9日	0.0%
第27計算期間	2020年11月10日～2021年11月8日	0.0%
第28計算期間	2021年11月9日～2022年11月7日	0.0%
第29計算期間	2022年11月8日～2023年11月7日	0.0%
第30計算期間	2023年11月8日～2024年11月7日	0.1%
第31計算期間	2024年11月8日～2025年11月7日	0.1%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

## （４）【設定及び解約の実績】

## ミリオン（インデックスポートフォリオ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月7日	783,724,012	1,646,023,459	31,971,384,130
第30計算期間	2016年11月8日～2017年11月7日	488,651,336	4,709,230,607	27,750,804,859
第31計算期間	2017年11月8日～2018年11月7日	357,880,182	2,284,488,880	25,824,196,161
第32計算期間	2018年11月8日～2019年11月7日	338,921,873	1,487,555,005	24,675,563,029
第33計算期間	2019年11月8日～2020年11月9日	312,173,831	2,298,655,007	22,689,081,853
第34計算期間	2020年11月10日～2021年11月8日	222,575,432	2,969,291,160	19,942,366,125
第35計算期間	2021年11月9日～2022年11月7日	229,440,364	799,382,412	19,372,424,077
第36計算期間	2022年11月8日～2023年11月7日	170,634,063	1,114,400,553	18,428,657,587
第37計算期間	2023年11月8日～2024年11月7日	181,960,295	1,368,068,195	17,242,549,687
第38計算期間	2024年11月8日～2025年11月7日	218,490,894	1,419,879,377	16,041,161,204

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

## ミリオン（バランスポートフォリオ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月7日	26,036,372	81,386,039	1,281,897,912
第30計算期間	2016年11月8日～2017年11月7日	67,462,556	134,630,701	1,214,729,767
第31計算期間	2017年11月8日～2018年11月7日	35,931,197	86,067,042	1,164,593,922
第32計算期間	2018年11月8日～2019年11月7日	18,029,383	61,876,063	1,120,747,242
第33計算期間	2019年11月8日～2020年11月9日	36,543,179	66,653,261	1,090,637,160
第34計算期間	2020年11月10日～2021年11月8日	12,622,230	129,989,558	973,269,832
第35計算期間	2021年11月9日～2022年11月7日	11,929,352	50,109,581	935,089,603
第36計算期間	2022年11月8日～2023年11月7日	10,706,905	41,831,997	903,964,511
第37計算期間	2023年11月8日～2024年11月7日	7,811,095	51,055,017	860,720,589
第38計算期間	2024年11月8日～2025年11月7日	10,485,254	53,971,685	817,234,158

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第26計算期間	2015年11月10日～2016年11月7日	21,400,228	58,305,301	861,445,729
第27計算期間	2016年11月8日～2017年11月7日	25,881,459	67,208,916	820,118,272
第28計算期間	2017年11月8日～2018年11月7日	25,694,123	51,842,866	793,969,529
第29計算期間	2018年11月8日～2019年11月7日	20,705,540	39,399,800	775,275,269
第30計算期間	2019年11月8日～2020年11月9日	23,093,383	82,637,909	715,730,743
第31計算期間	2020年11月10日～2021年11月8日	19,189,497	54,046,355	680,873,885
第32計算期間	2021年11月9日～2022年11月7日	39,526,454	34,280,565	686,119,774
第33計算期間	2022年11月8日～2023年11月7日	50,508,288	56,927,053	679,701,009
第34計算期間	2023年11月8日～2024年11月7日	38,694,604	55,393,876	663,001,737
第35計算期間	2024年11月8日～2025年11月7日	17,073,704	68,687,793	611,387,648

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第22計算期間	2015年11月10日～2016年11月7日	142,598,138	179,590,159	374,677,429
第23計算期間	2016年11月8日～2017年11月7日	292,603,988	63,932,106	603,349,311
第24計算期間	2017年11月8日～2018年11月7日	71,907,919	126,711,441	548,545,789
第25計算期間	2018年11月8日～2019年11月7日	70,907,202	59,334,177	560,118,814
第26計算期間	2019年11月8日～2020年11月9日	202,246,675	116,012,987	646,352,502
第27計算期間	2020年11月10日～2021年11月8日	161,032,828	75,129,881	732,255,449
第28計算期間	2021年11月9日～2022年11月7日	230,284,042	328,572,899	633,966,592
第29計算期間	2022年11月8日～2023年11月7日	316,588,620	389,695,565	560,859,647
第30計算期間	2023年11月8日～2024年11月7日	271,013,466	442,232,502	389,640,611
第31計算期間	2024年11月8日～2025年11月7日	500,003,755	409,642,605	480,001,761

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報



## 運用実績 (2025年11月28日現在)

### ■ 基準価額・純資産の推移 (日次)

— 基準価額（分配後、1万口あたり）（左軸） ■ 純資産総額（右軸）

#### ■ インデックスポートフォリオ

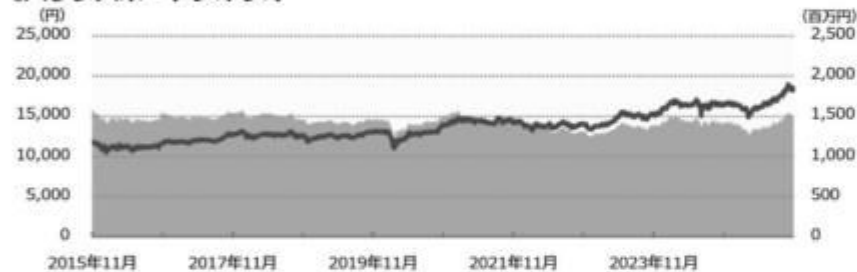


#### ■ インデックスポートフォリオ

(1万口あたり、課税前)

2025年11月	5 円
2024年11月	5 円
2023年11月	5 円
2022年11月	5 円
2021年11月	5 円
設定来累計	190 円

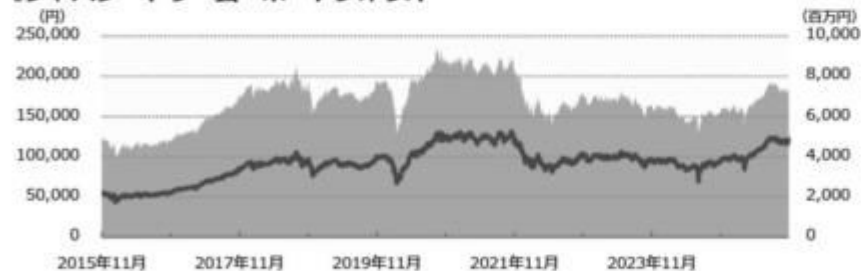
#### ■ バランスポートフォリオ



#### ■ バランスポートフォリオ

2025年11月	5 円
2024年11月	5 円
2023年11月	5 円
2022年11月	5 円
2021年11月	5 円
設定来累計	190 円

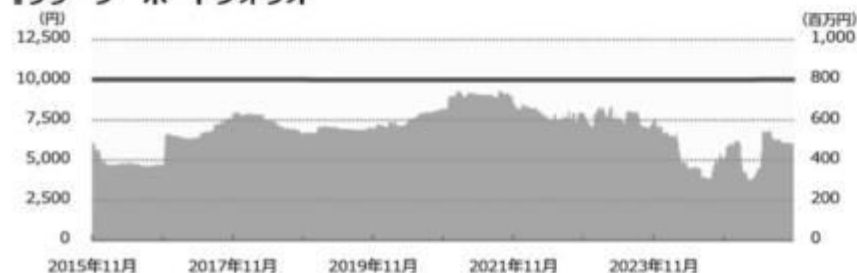
#### ■ ジャパン ドリーム ポートフォリオ



#### ■ ジャパン ドリーム ポートフォリオ

2025年11月	5 円
2024年11月	5 円
2023年11月	5 円
2022年11月	5 円
2021年11月	5 円
設定来累計	322 円

#### ■ リザーブ ポートフォリオ



#### ■ リザーブ ポートフォリオ

2025年11月	0 円
2024年11月	0 円
2023年11月	0 円
2022年11月	0 円
2021年11月	0 円
設定来累計	258 円

## ■ 主要な資産の状況

### Ⅰ インデックスポートフォリオ

実質的な銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	アドバンテスト	電気機器	10.7
2	ファーストリテイリング	小売業	8.9
3	ソフトバンクグループ	情報・通信業	6.5
4	東京エレクトロン	電気機器	6.2
5	TDK	電気機器	2.5
6	KDDI	情報・通信業	2.1
7	ファナック	電気機器	1.6
8	中外製薬	医薬品	1.6
9	リクルートホールディングス	サービス業	1.5
10	コナミグループ	情報・通信業	1.5

実質的な業種別投資比率(上位)

順位	業種	投資比率(%)
1	電気機器	30.3
2	情報・通信業	12.2
3	小売業	11.5
4	医薬品	5.1
5	化学	4.8

### Ⅱ バランスポートフォリオ

銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	ミリオン・インデックスマザーファンド	親投資信託受益証券	49.4
2	国庫債券 利付(10年)第358回	国債証券	2.5
3	国庫債券 利付(20年)第156回	国債証券	2.3
4	国庫債券 利付(5年)第156回	国債証券	2.0
5	国庫債券 利付(10年)第349回	国債証券	2.0
6	国庫債券 利付(5年)第164回	国債証券	1.9
7	国庫債券 利付(10年)第356回	国債証券	1.9
8	国庫債券 利付(10年)第373回	国債証券	1.5
9	国庫債券 利付(30年)第13回	国債証券	1.4
10	国庫債券 利付(20年)第130回	国債証券	1.4

### Ⅲ ジャパン ドリーム ポートフォリオ

銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	FUJII	機械	3.7
2	トーセイ	不動産業	3.7
3	オカムラ	その他製品	3.5
4	プレミアグループ	その他金融業	3.3
5	マクニカホールディングス	卸売業	3.2
6	スギホールディングス	小売業	3.1
7	カバー	情報・通信業	3.1
8	サイゼリヤ	小売業	3.0
9	ネットプロテクションズホールディングス	その他金融業	2.9
10	ラクスル	情報・通信業	2.8

業種別投資比率(上位)

順位	業種	投資比率(%)
1	情報・通信業	24.6
2	小売業	12.0
3	サービス業	11.3
4	不動産業	8.5
5	その他金融業	7.3

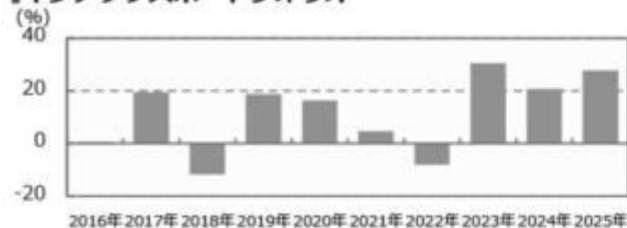
## 【リザーブ ポートフォリオ

銘柄別投資比率（上位）

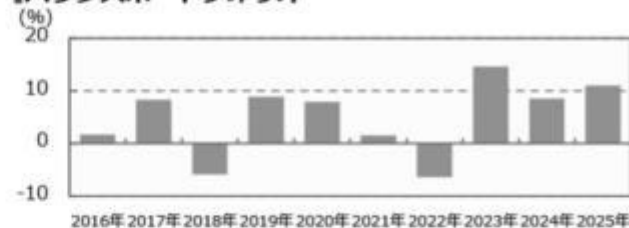
順位	銘柄	種類	投資比率（%）
1	国庫短期証券 第1343回	国債証券	63.8

## ■ 年間収益率の推移（暦年ベース）

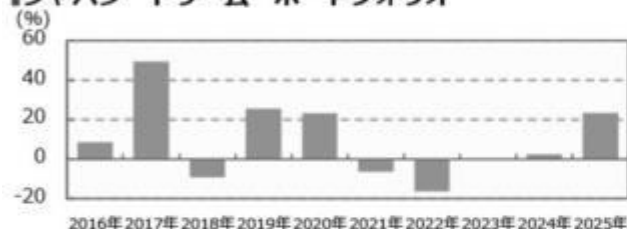
### 【インデックスポートフォリオ



### 【バランスポートフォリオ



### 【ジャパン ドリーム ポートフォリオ



### 【リザーブ ポートフォリオ



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・「バランスポートフォリオ」「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」「リザーブ ポートフォリオ」にはベンチマークがありません。
- ・2025年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●ファンドの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。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。●グラフの縦軸の目盛りはファンドごとに異なる場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1)受益権の募集

申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。

受益権の取得申込に際しては、勤務先の会社・団体を通じて、販売会社の営業時間内において、販売会社所定の方法でお申込みください。

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

## (2)販売単位

5,000円以上1円単位(当初元本1口=1円)とします。ただし、収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

## (3)販売価額

取得申込日の基準価額とします。

取得申込みは、原則として勤務先の会社・団体(事務所)などを通じて、給与天引きで行なわれるため、販売会社に入金された日を取得申込日とします。なお、スイッチングの場合は、スイッチング申込日が取得申込日となります。

## (4)申込代金の支払い

投資者は、原則として当該投資者が勤務する勤務先の会社・団体を通じて、給与天引きにより申込代金を販売会社に支払うものとします。なお、当該販売会社に入金された日を取得申込日とします。

## (5)スイッチング

「ミリオン」を構成するファンド間で、1円以上1円単位でスイッチングができます。

スイッチングの方法等は、購入、換金の場合と同様です。

(販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。)

## (6)申込受け付けの中止および取り消し

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。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。)における取引の停止、外国為替取引の停止(「バランスポートフォリオ」、「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」および「リザーブ ポートフォリオ」の場合)、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込み(スイッチングの申込みを含みます)の受け付けを中止すること、および既に受け付けた取得申込み(スイッチングの申込みを含みます)の受け付けを取り消す場合があります。

## (7)申込手続等に関する照会先

ファンドの申込(販売)手続等についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

購入およびスイッチングのお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と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。

## 2【換金（解約）手続等】

### (1)解約の請求

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

### (2)換金単位

1口単位または1円単位で一部解約の実行を請求することができます。

### (3)換金価額

解約申込みの受付日の基準価額となります。

### (4)換金制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口換金には制限を設ける場合があります。

### (5)換金代金の支払い

「インデックスポートフォリオ」、「バランスポートフォリオ」、「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」の各ファンドについては、解約代金は、原則としてお申込日から起算して4営業日目から販売会社において支払います。

「リザーブ ポートフォリオ」については、解約代金は、原則としてお申込日から起算して4営業日目以内の日から販売会社において支払います。

### (6)解約請求の受け付けの中止および取り消し

「インデックスポートフォリオ」については、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた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。

「バランスポートフォリオ」、「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」および「リザーブ ポートフォリオ」の各ファンドについては、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた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、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、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその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一部解約の実行の請求を受け付けたものとします。

### (7)受益権の買取り(買取請求制)

買取単位、買取請求の受け付け、買取価額、買取制限、買取代金の支払い、買取りの受け付けの中止およ

び取り消しは、一部解約の実行の請求の場合と同様です。

買取請求のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によって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。

ただし、受益権の管理方法等の一定の要件下では上記の買取価額が適用とならない場合があります。また、買取価額と取得価額との差額については譲渡所得の取り扱いとなります。

#### (8)換金手続等に関する照会先

ファンドの換金（解約）手続等についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と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。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### <基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により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」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されません。

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
株式	原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> 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> 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) 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) 価格情報会社の提供する価額
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。

1 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。

2 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。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

## ( 2 ) 【保管】

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】

無期限とします。

「インデックスポートフォリオ」および「バランスポートフォリオ」

1987年11月27日設定

「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」

1991年8月20日設定

「リザーブ ポートフォリオ」

1995年1月18日設定

## ( 4 ) 【計算期間】

原則として毎年11月8日から翌年11月7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、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。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## ( 5 ) 【その他】

### ( a ) ファンドの繰上償還条項

委託者は、受益権の総口数が各ファンドにつき30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、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、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

### ( b ) 信託期間の終了

( )委託者は、上記「( a )ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

( )上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

( )上記( )の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記( a )の信託契約の解約をしません。

( )委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付しま

す。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

( )上記( )から( )までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記( )の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

( )委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

( )委託者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は、委託者は、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者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d)信託約款の変更( )」に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

( )受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### (c) 運用報告書

委託者は、ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知られたる受益者に対して交付します。

#### (d) 信託約款の変更

( )委託者は、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、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更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。

( )委託者は、上記( )の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

( )上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

( )上記( )の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記( )の信託約款の変更をしません。

( )委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

( )委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記( )から( )までの規定にしたがいます。

#### (e) 公告

委託者が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.nomura-am.co.jp/>

なお、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。

#### (f) 反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき

旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」( )または「(d)信託約款の変更」( )に規定する公告または書面に付記します。

(g) 関係法人との契約の更新に関する手續

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

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決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)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を開始します。販売会社でお受取りください。

累積投資契約を結んでいる場合には、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

償還金は、償還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受益者(償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

受益者は、一部解約の実行を請求することができます。詳しくは、前述の「2 換金(解約)手續等」をご参照下さい。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### ミリオン(インデックスポートフォリオ)

#### ミリオン(バランスポートフォリオ)

(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)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第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)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期計算期間(2024年11月8日から2025年11月7日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### ミリオン(ジャパン ドリーム ポートフォリオ)

(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)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第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)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期計算期間(2024年11月8日から2025年11月7日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### ミリオン(リザーブ ポートフォリオ)

(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)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第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)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第31期計算期間(2024年11月8日から2025年11月7日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

### 1【財務諸表】

## 【ミリオン（インデックスポートフォリオ）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第37期 (2024年11月 7日現在)	第38期 (2025年11月 7日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	57,387,384	59,617,491
親投資信託受益証券	24,730,801,593	29,783,428,406
未収入金	26,532,173	10,387,671
未収利息	373	800
流動資産合計	24,814,721,523	29,853,434,368
資産合計	24,814,721,523	29,853,434,368
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	8,621,274	8,020,580
未払解約金	18,672,694	1,687,769
未払受託者報酬	4,030,751	4,264,340
未払委託者報酬	49,712,492	52,593,436
その他未払費用	403,014	426,375
流動負債合計	81,440,225	66,992,500
負債合計	81,440,225	66,992,500
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	17,242,549,687	16,041,161,204
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,490,731,611	13,745,280,664
（分配準備積立金）	14,336,092,845	19,955,547,831
元本等合計	24,733,281,298	29,786,441,868
純資産合計	24,733,281,298	29,786,441,868
負債純資産合計	24,814,721,523	29,853,434,368

## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第37期		第38期	
	自	2023年11月 8日	自	2024年11月 8日
	至	2024年11月 7日	至	2025年11月 7日
<b>営業収益</b>				
受取利息		34,851		135,341
有価証券売買等損益		5,069,868,649		7,004,712,615
営業収益合計		5,069,903,500		7,004,847,956
<b>営業費用</b>				
支払利息		796		-
受託者報酬		7,916,374		8,123,904
委託者報酬		97,635,140		100,194,726
その他費用		791,515		812,274
営業費用合計		106,343,825		109,130,904
営業利益又は営業損失（ ）		4,963,559,675		6,895,717,052
経常利益又は経常損失（ ）		4,963,559,675		6,895,717,052
当期純利益又は当期純損失（ ）		4,963,559,675		6,895,717,052
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（ ）		281,401,570		98,951,869
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		2,976,839,119		7,490,731,611
剰余金増加額又は欠損金減少額		62,004,930		81,780,204
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		62,004,930		81,780,204
剰余金減少額又は欠損金増加額		221,649,269		615,975,754
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		221,649,269		615,975,754
分配金		8,621,274		8,020,580
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		7,490,731,611		13,745,280,664

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前 提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024年11月 8日から2025年11月 7日までとなっております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## (貸借対照表に関する注記)

第37期 2024年11月 7日現在	第38期 2025年11月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 17,242,549,687口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 16,041,161,204口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.4344円 (10,000口当たり純資産額) (14,344円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.8569円 (10,000口当たり純資産額) (18,569円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>419,885,597円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>4,262,272,508円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,143,207,756円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>9,662,556,014円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>17,487,921,875円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>17,242,549,687口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>10,142円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>8,621,274円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	419,885,597円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	4,262,272,508円	収益調整金額	C	3,143,207,756円	分配準備積立金額	D	9,662,556,014円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,487,921,875円	当ファンドの期末残存口数	F	17,242,549,687口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	10,142円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	8,621,274円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>445,017,946円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>6,351,747,237円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,095,377,544円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>13,166,803,228円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>23,058,945,955円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>16,041,161,204口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>14,374円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>8,020,580円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	445,017,946円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	6,351,747,237円	収益調整金額	C	3,095,377,544円	分配準備積立金額	D	13,166,803,228円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	23,058,945,955円	当ファンドの期末残存口数	F	16,041,161,204口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	14,374円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	8,020,580円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	419,885,597円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	4,262,272,508円																																																											
収益調整金額	C	3,143,207,756円																																																											
分配準備積立金額	D	9,662,556,014円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,487,921,875円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	17,242,549,687口																																																											
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	10,142円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	8,621,274円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	445,017,946円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	6,351,747,237円																																																											
収益調整金額	C	3,095,377,544円																																																											
分配準備積立金額	D	13,166,803,228円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	23,058,945,955円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	16,041,161,204口																																																											
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	14,374円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	8,020,580円																																																											

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第 4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用 の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資とし て運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コー ル・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の 2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及 び流動性リスクにさらされております。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員 会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行 なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把 握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっておりま す。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関す る情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた 組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を 把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第37期 2024年11月 7日現在	第38期 2025年11月 7日現在
-----------------------	-----------------------

<p>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。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>
---	---

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

<p>第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日</p>	<p>第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日</p>
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	

## ( その他の注記 )

## 1 元本の移動

<p>第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日</p>	<p>第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日</p>		
期首元本額	18,428,657,587円	期首元本額	17,242,549,687円
期中追加設定元本額	181,960,295円	期中追加設定元本額	218,490,894円
期中一部解約元本額	1,368,068,195円	期中一部解約元本額	1,419,879,377円

2 有価証券関係  
売買目的有価証券

種類	第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
	損益に含まれた評価差額 (円)	
親投資信託受益証券	4,791,644,791	6,905,483,745
合計	4,791,644,791	6,905,483,745

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】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2025年11月7日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2025年11月7日現在)

( 単位:円 )

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	ミリオン・インデックスマザーファンド	8,556,981,097	29,783,428,406	
		小計	8,556,981,097	29,783,428,406	
		銘柄数 : 1 組入時価比率 : 100.0%			100.0%
合計				29,783,428,406	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【ミリオン（バランスポートフォリオ）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第37期 (2024年11月 7日現在)	第38期 (2025年11月 7日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	64,304,263	83,791,823
国債証券	647,310,200	691,666,100
親投資信託受益証券	720,671,565	746,739,761
未収利息	1,121,486	1,055,299
前払費用	23,534	155,147
流動資産合計	1,433,431,048	1,523,408,130
資産合計	1,433,431,048	1,523,408,130
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	430,360	408,617
未払解約金	894,180	102,359
未払受託者報酬	237,000	232,923
未払委託者報酬	2,922,988	2,872,688
その他未払費用	23,636	23,230
流動負債合計	4,508,164	3,639,817
負債合計	4,508,164	3,639,817
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	860,720,589	817,234,158
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	568,202,295	702,534,155
（分配準備積立金）	565,896,575	693,221,601
元本等合計	1,428,922,884	1,519,768,313
純資産合計	1,428,922,884	1,519,768,313
負債純資産合計	1,433,431,048	1,523,408,130

## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第37期		第38期	
	自	2023年11月 8日	自	2024年11月 8日
	至	2024年11月 7日	至	2025年11月 7日
<b>営業収益</b>				
受取利息		5,157,160		4,952,872
有価証券売買等損益		147,929,936		163,869,946
営業収益合計		153,087,096		168,822,818
<b>営業費用</b>				
支払利息		2,659		-
受託者報酬		472,078		457,670
委託者報酬		5,822,314		5,644,441
その他費用		47,080		45,647
営業費用合計		6,344,131		6,147,758
営業利益又は営業損失（ ）		146,742,965		162,675,060
経常利益又は経常損失（ ）		146,742,965		162,675,060
当期純利益又は当期純損失（ ）		146,742,965		162,675,060
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（ ）		6,751,755		402,104
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		449,299,776		568,202,295
剰余金増加額又は欠損金減少額		4,738,969		7,296,471
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		4,738,969		7,296,471
剰余金減少額又は欠損金増加額		25,397,300		35,633,158
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		25,397,300		35,633,158
分配金		430,360		408,617
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		568,202,295		702,534,155

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券 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	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024年11月 8日から2025年11月7日までとなっております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## (貸借対照表に関する注記)

第37期 2024年11月 7日現在	第38期 2025年11月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 860,720,589口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 817,234,158口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.6601円 (10,000口当たり純資産額) (16,601円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.8596円 (10,000口当たり純資産額) (18,596円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>16,984,685円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>123,006,525円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>243,938,889円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>426,335,725円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>810,265,824円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>860,720,589口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>9,413円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>430,360円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	16,984,685円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	123,006,525円	収益調整金額	C	243,938,889円	分配準備積立金額	D	426,335,725円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	810,265,824円	当ファンドの期末残存口数	F	860,720,589口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	9,413円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	430,360円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>17,544,734円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>145,532,430円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>238,373,554円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>530,553,054円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>932,003,772円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>817,234,158口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>11,404円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>408,617円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	17,544,734円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	145,532,430円	収益調整金額	C	238,373,554円	分配準備積立金額	D	530,553,054円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	932,003,772円	当ファンドの期末残存口数	F	817,234,158口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	11,404円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	408,617円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	16,984,685円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	123,006,525円																																																											
収益調整金額	C	243,938,889円																																																											
分配準備積立金額	D	426,335,725円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	810,265,824円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	860,720,589口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	9,413円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	430,360円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	17,544,734円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	145,532,430円																																																											
収益調整金額	C	238,373,554円																																																											
分配準備積立金額	D	530,553,054円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	932,003,772円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	817,234,158口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	11,404円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	408,617円																																																											

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第37期 2024年11月 7日現在	第38期 2025年11月 7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。 2. 時価の算定方法 国債証券 （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。 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 同左

## (関連当事者との取引に関する注記)

第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
期首元本額 903,964,511円	期首元本額 860,720,589円
期中追加設定元本額 7,811,095円	期中追加設定元本額 10,485,254円
期中一部解約元本額 51,055,017円	期中一部解約元本額 53,971,685円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
	損益に含まれた評価差額（円）	
国債証券	11,003,700	30,326,250
親投資信託受益証券	135,726,792	173,544,156
合計	124,723,092	143,217,906

## 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】

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式(2025年11月7日現在)

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券(2025年11月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	国庫債券 利付(5年)第153回	10,000,000	9,863,500	
		国庫債券 利付(40年)第3回	10,000,000	8,714,700	
		国庫債券 利付(40年)第7回	10,000,000	7,380,500	
		国庫債券 利付(40年)第9回	30,000,000	14,301,600	
		国庫債券 利付(40年)第12回	10,000,000	4,662,000	
		国庫債券 利付(10年)第345回	50,000,000	49,636,500	
		国庫債券 利付(10年)第347回	10,000,000	9,878,600	

国庫債券 回	利付(10年)第348	10,000,000	9,853,600	
国庫債券 回	利付(10年)第349	30,000,000	29,487,600	
国庫債券 回	利付(10年)第350	15,000,000	14,704,350	
国庫債券 回	利付(10年)第351	20,000,000	19,552,200	
国庫債券 回	利付(10年)第352	20,000,000	19,494,000	
国庫債券 回	利付(10年)第353	15,000,000	14,572,950	
国庫債券 回	利付(10年)第356	30,000,000	28,819,500	
国庫債券 回	利付(10年)第358	40,000,000	38,138,800	
国庫債券 回	利付(10年)第361	15,000,000	14,151,000	
国庫債券 回	利付(10年)第362	10,000,000	9,394,300	
国庫債券 回	利付(10年)第363	10,000,000	9,353,100	
国庫債券 回	利付(10年)第372	20,000,000	18,955,600	
国庫債券 回	利付(10年)第373	25,000,000	23,238,750	
国庫債券 回	利付(10年)第378	15,000,000	14,695,950	
国庫債券	利付(30年)第10回	10,000,000	9,747,900	
国庫債券	利付(30年)第11回	10,000,000	10,153,900	
国庫債券	利付(30年)第13回	20,000,000	20,715,400	
国庫債券	利付(30年)第33回	10,000,000	9,710,700	
国庫債券	利付(30年)第37回	15,000,000	13,948,950	
国庫債券	利付(30年)第47回	20,000,000	16,897,800	
国庫債券	利付(30年)第51回	20,000,000	12,502,200	
国庫債券	利付(30年)第53回	10,000,000	6,620,000	
国庫債券	利付(30年)第56回	10,000,000	6,794,900	
国庫債券	利付(30年)第62回	10,000,000	5,990,700	
国庫債券	利付(30年)第64回	10,000,000	5,716,600	
国庫債券	利付(30年)第68回	10,000,000	5,823,600	
国庫債券	利付(20年)第92回	10,000,000	10,147,900	
国庫債券	利付(20年)第97回	10,000,000	10,240,600	
国庫債券 回	利付(20年)第110	10,000,000	10,338,700	
国庫債券 回	利付(20年)第125	10,000,000	10,479,500	
国庫債券 回	利付(20年)第130	20,000,000	20,538,800	
国庫債券 回	利付(20年)第141	10,000,000	10,174,200	

		国庫債券 利付(20年)第144回	10,000,000	10,026,500	
		国庫債券 利付(20年)第155回	10,000,000	9,351,700	
		国庫債券 利付(20年)第156回	40,000,000	34,989,200	
		国庫債券 利付(20年)第158回	20,000,000	17,479,200	
		国庫債券 利付(20年)第169回	25,000,000	19,695,250	
		国庫債券 利付(20年)第171回	10,000,000	7,753,800	
		国庫債券 利付(20年)第173回	10,000,000	7,752,900	
		国庫債券 利付(20年)第175回	15,000,000	11,639,700	
		国庫債券 利付(20年)第178回	10,000,000	7,586,400	
	小計	銘柄数: 48 組入時価比率: 45.5%	780,000,000	691,666,100 48.1%	
	合計			691,666,100	
親投資信託受益証券	日本円	ミリオン・インデックスマザーファンド	214,543,401	746,739,761	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 49.1%	214,543,401	746,739,761 51.9%	
	合計			746,739,761	
合計				1,438,405,861	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第34期 (2024年11月 7日現在)	第35期 (2025年11月 7日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	198,933,323	221,945,582
株式	5,899,359,350	7,025,976,000
未収入金	33,621,493	34,875,209
未収配当金	26,033,230	38,998,950
未収利息	1,294	2,979
流動資産合計	6,157,948,690	7,321,798,720
資産合計	6,157,948,690	7,321,798,720
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	26,762,270	36,199,160
未払収益分配金	331,500	305,693
未払解約金	404,000	2,888,163
未払受託者報酬	978,060	1,190,934
未払委託者報酬	24,125,416	29,376,449
その他未払費用	97,742	119,032
流動負債合計	52,698,988	70,079,431
負債合計	52,698,988	70,079,431
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	663,001,737	611,387,648
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,442,247,965	6,640,331,641
（分配準備積立金）	5,606,119,224	5,138,261,506
元本等合計	6,105,249,702	7,251,719,289
純資産合計	6,105,249,702	7,251,719,289
負債純資産合計	6,157,948,690	7,321,798,720

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第34期		第35期	
	自	2023年11月 8日	自	2024年11月 8日
	至	2024年11月 7日	至	2025年11月 7日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		81,536,118		110,804,110
受取利息		198,036		981,234
有価証券売買等損益		236,751,772		1,644,643,303
その他収益		1,278		191
営業収益合計		155,016,340		1,756,428,838
<b>営業費用</b>				
支払利息		13,218		-
受託者報酬		2,018,712		2,219,024
委託者報酬		49,794,720		54,735,886
その他費用		201,752		221,784
営業費用合計		52,028,402		57,176,694
営業利益又は営業損失（ ）		207,044,742		1,699,252,144
経常利益又は経常損失（ ）		207,044,742		1,699,252,144
当期純利益又は当期純損失（ ）		207,044,742		1,699,252,144
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（ ）		14,187,255		85,908,318
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		5,799,336,647		5,442,247,965
剰余金増加額又は欠損金減少額		308,024,534		149,333,001
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		308,024,534		149,333,001
剰余金減少額又は欠損金増加額		471,924,229		564,287,458
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		471,924,229		564,287,458
分配金		331,500		305,693
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		5,442,247,965		6,640,331,641

## （ 3 ）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 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、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として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。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024年11月 8日から2025年11月7日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

## （貸借対照表に関する注記）

第34期 2024年11月 7日現在	第35期 2025年11月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 663,001,737口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 611,387,648口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 9,2085円 (10,000口当たり純資産額) (92,085円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 11,8611円 (10,000口当たり純資産額) (118,611円)

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

第34期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第35期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>28,520,048円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>2,913,050,823円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>5,577,930,676円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>8,519,501,547円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>663,001,737口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>128,498円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>331,500円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	28,520,048円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	2,913,050,823円	分配準備積立金額	D	5,577,930,676円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	8,519,501,547円	当ファンドの期末残存口数	F	663,001,737口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	128,498円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	331,500円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>104,079,463円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>2,821,944,754円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>5,034,487,736円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>7,960,511,953円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>611,387,648口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>130,203円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>305,693円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	104,079,463円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	2,821,944,754円	分配準備積立金額	D	5,034,487,736円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	7,960,511,953円	当ファンドの期末残存口数	F	611,387,648口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	130,203円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	305,693円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	28,520,048円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																											
収益調整金額	C	2,913,050,823円																																																											
分配準備積立金額	D	5,577,930,676円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	8,519,501,547円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	663,001,737口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	128,498円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	331,500円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	104,079,463円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																											
収益調整金額	C	2,821,944,754円																																																											
分配準備積立金額	D	5,034,487,736円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	7,960,511,953円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	611,387,648口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	130,203円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	305,693円																																																											

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

第34期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第35期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	3. 金融商品に係るリスク管理体制

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの審査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
---	----

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第34期 2024年11月 7日現在	第35期 2025年11月 7日現在
<p>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。</p> <p>2. 時価の算定方法 株式 (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。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

第34期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第35期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

第34期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第35期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
期首元本額 679,701,009円	期首元本額 663,001,737円
期中追加設定元本額 38,694,604円	期中追加設定元本額 17,073,704円
期中一部解約元本額 55,393,876円	期中一部解約元本額 68,687,793円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第34期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第35期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
	損益に含まれた評価差額(円)	
株式	98,614,258	727,929,349
合計	98,614,258	727,929,349

## 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】

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式(2025年11月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	キュービー	23,900	4,283.00	102,363,700	
		ニッポン高度紙工業	55,600	2,810.00	156,236,000	
		大阪ソーダ	84,400	1,618.00	136,559,200	
		ニフコ	21,600	4,584.00	99,014,400	
		F U J I	73,500	2,900.00	213,150,000	

野村マイクロ・サイエンス	21,300	3,740.00	79,662,000
竹内製作所	12,400	6,420.00	79,608,000
シンフォニアテクノロジー	11,100	10,040.00	111,444,000
テラプローブ	22,400	5,660.00	126,784,000
スミダコーポレーション	65,400	1,120.00	73,248,000
日本電子材料	25,800	4,045.00	104,361,000
リガク・ホールディングス	107,800	965.00	104,027,000
長野計器	58,200	2,270.00	132,114,000
メニコン	30,900	1,234.00	38,130,600
トランザクション	103,000	1,049.00	108,047,000
オカムラ	113,100	2,304.00	260,582,400
スカイマーク	5,800	444.00	2,575,200
ソラコム	83,300	879.00	73,220,700
インターネットイニシアティブ	60,200	2,902.50	174,730,500
マネーフォワード	28,000	4,271.00	119,588,000
プラスアルファ・コンサルティング	40,500	2,400.00	97,200,000
ビジョナル	12,500	10,115.00	126,437,500
サスメド	79,700	915.00	72,925,500
シンプレクス・ホールディングス	22,500	4,105.00	92,362,500
ラクスル	188,100	1,022.00	192,238,200
メルカリ	20,500	2,224.00	45,592,000
Finatextホールディングス	51,300	1,134.00	58,174,200
BASE	520,700	363.00	189,014,100
オービックビジネスコンサルタント	8,300	8,752.00	72,641,600
カバー	135,500	1,798.00	243,629,000
U-NEXT HOLDINGS	71,300	2,038.00	145,309,400
GMOインターネットグループ	14,500	3,389.00	49,140,500
アルファポリス	32,700	1,507.00	49,278,900
マクニカホールディングス	104,700	2,270.00	237,669,000
BuySell Technologies	18,900	3,220.00	60,858,000
加賀電子	28,100	3,430.00	96,383,000
バルグループホールディングス	38,600	2,143.00	82,719,800
セリア	21,900	3,125.00	68,437,500
オイシックス・ラ・大地	62,300	1,705.00	106,221,500
コスモス薬品	21,300	7,119.00	151,634,700
サイゼリヤ	48,300	5,370.00	259,371,000
スギホールディングス	62,300	3,507.00	218,486,100
楽天銀行	5,400	8,084.00	43,653,600
プレミアグループ	121,900	1,970.00	240,143,000
ネットプロテクションズホールディングス	331,300	778.00	257,751,400
イー・ギャランティ	44,000	1,668.00	73,392,000

	ティーケーピー	40,700	1,724.00	70,166,800	
	エリアリンク	132,600	1,023.00	135,649,800	
	カチタス	41,600	2,543.00	105,788,800	
	トーセイ	82,600	3,225.00	266,385,000	
	ディップ	16,300	2,127.00	34,670,100	
	新日本科学	107,900	1,495.00	161,310,500	
	K e e P e r 技研	13,100	3,610.00	47,291,000	
	ジャパンマテリアル	48,100	1,906.00	91,678,600	
	ベルシステム24ホールディングス	92,000	1,320.00	121,440,000	
	アトラエ	40,100	695.00	27,869,500	
	ソラスト	47,200	500.00	23,600,000	
	ジャパンエレベーターサービスホールディング	28,000	1,831.00	51,268,000	
	N e x T o n e	21,600	2,149.00	46,418,400	
	L I T A L I C O	12,200	1,195.00	14,579,000	
	シーユーシー	7,900	992.00	7,836,800	
	大栄環境	46,900	3,395.00	159,225,500	
	M & A 総研ホールディングス	26,500	1,309.00	34,688,500	
	小計 銘柄数：63			7,025,976,000	
	組入時価比率：96.9%			100.0%	
	合計			7,025,976,000	

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

(2)株式以外の有価証券(2025年11月7日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第30期 (2024年11月 7日現在)	第31期 (2025年11月 7日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	179,542,664	179,132,678
国債証券	-	619,597,677
特殊債券	60,027,682	-
現先取引勘定	159,992,000	-
未収利息	82,679	2,404
前払費用	4,403	-
流動資産合計	399,649,428	798,732,759
資産合計	399,649,428	798,732,759
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	309,608,160
未払解約金	10,245,061	8,090,545
未払受託者報酬	3,394	65,998
未払委託者報酬	30,403	725,903
その他未払費用	124	329
流動負債合計	10,278,982	318,490,935
負債合計	10,278,982	318,490,935
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	389,640,611	480,001,761
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	270,165	240,063
（分配準備積立金）	3,039,936	1,535,837
元本等合計	389,370,446	480,241,824
純資産合計	389,370,446	480,241,824
負債純資産合計	399,649,428	798,732,759

## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第30期		第31期	
	自	2023年11月 8日	自	2024年11月 8日
	至	2024年11月 7日	至	2025年11月 7日
<b>営業収益</b>				
受取利息		1,584,927		1,733,659
有価証券売買等損益		1,373,519		43,746
営業収益合計		211,408		1,689,913
<b>営業費用</b>				
支払利息		13,687		-
受託者報酬		3,703		95,327
委託者報酬		33,199		1,043,855
その他費用		125		498
営業費用合計		50,714		1,139,680
営業利益又は営業損失（ ）		160,694		550,233
経常利益又は経常損失（ ）		160,694		550,233
当期純利益又は当期純損失（ ）		160,694		550,233
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（ ）		26,119		173,822
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		655,204		270,165
剰余金増加額又は欠損金減少額		511,245		225,705
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		511,245		225,705
剰余金減少額又は欠損金増加額		260,781		91,888
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		260,781		91,888
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		270,165		240,063

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、特殊債券 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 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	現先取引 現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」の規定によっております。 計算期間 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024年11月 8日から2025年11月7日までとなっております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## (貸借対照表に関する注記)

第30期 2024年11月 7日現在	第31期 2025年11月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 389,640,611口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 480,001,761口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額  元本の欠損 270,165円	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0005円 (10,000口当たり純資産額) (10,005円)
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9993円 (10,000口当たり純資産額) (9,993円)	

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第30期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第31期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>870,364円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>27,900,619円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,169,572円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>30,940,555円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>389,640,611口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>794円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>0円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	870,364円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	27,900,619円	分配準備積立金額	D	2,169,572円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	30,940,555円	当ファンドの期末残存口数	F	389,640,611口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	794円	10,000口当たり分配金額	H	0円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	0円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>396,852円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>37,212,224円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,138,985円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>38,748,061円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>480,001,761口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>807円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>0円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	396,852円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	37,212,224円	分配準備積立金額	D	1,138,985円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	38,748,061円	当ファンドの期末残存口数	F	480,001,761口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	807円	10,000口当たり分配金額	H	0円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	0円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	870,364円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																											
収益調整金額	C	27,900,619円																																																											
分配準備積立金額	D	2,169,572円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	30,940,555円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	389,640,611口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	794円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	0円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	0円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	396,852円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																											
収益調整金額	C	37,212,224円																																																											
分配準備積立金額	D	1,138,985円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	38,748,061円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	480,001,761口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	807円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	0円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	0円																																																											

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第30期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第31期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの審査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入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

第30期 2024年11月 7日現在	第31期 2025年11月 7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。 2. 時価の算定方法 特殊債券 （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。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 国債証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## (関連当事者との取引に関する注記)

第30期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第31期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

第30期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第31期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
期首元本額 560,859,647円	期首元本額 389,640,611円
期中追加設定元本額 271,013,466円	期中追加設定元本額 500,003,755円
期中一部解約元本額 442,232,502円	期中一部解約元本額 409,642,605円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第30期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第31期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	0	0
特殊債券	0	0
合計	0	0

## 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】

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式(2025年11月7日現在)

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券(2025年11月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	国庫短期証券 第1304回	310,000,000	309,989,517	
		国庫短期証券 第1343回	310,000,000	309,608,160	
	小計	銘柄数: 2	620,000,000	619,597,677	

	組入時価比率：129.0%		100.0%
合計			619,597,677

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

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### (参考)

「ミリオン(インデックスポートフォリオ)」および「ミリオン(バランスポートフォリオ)」は「ミリオン・インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

## ミリオン・インデックスマザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(2025年11月 7日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	979,941
コール・ローン	5,580,385,302
株式	219,602,701,140
派生商品評価勘定	106,573,611
未収入金	42,789,272
未収配当金	1,440,666,300
未収利息	74,914
差入委託証拠金	267,872,900
流動資産合計	227,042,043,380
資産合計	227,042,043,380
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	36,586,630
未払解約金	1,066,408,419
流動負債合計	1,102,995,049
負債合計	1,102,995,049
純資産の部	
元本等	
元本	64,913,877,795
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	161,025,170,536
元本等合計	225,939,048,331
純資産合計	225,939,048,331
負債純資産合計	227,042,043,380

### 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 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、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として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。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額また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市場リスクの大きさを示すものではありません。
------------------------	--

（重要な会計上の見積りに関する注記）  
該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

2025年11月 7日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	3,4806円
(10,000口当たり純資産額)	(34,806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

自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日	
1. 金融商品に対する取組方針	
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	
当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。	
当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。	
これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	
当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	
委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。	
市場リスクの管理	
市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。	
信用リスクの管理	
信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。	
流動性リスクの管理	
流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	

(2)金融商品の時価等に関する事項

2025年11月 7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。	
2. 時価の算定方法	
株式	
（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。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表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。	

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2025年11月 7日現在	
期首	2024年11月 8日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	64,521,159,469円
同期中における追加設定元本額	30,400,601,025円
同期中における一部解約元本額	30,007,882,699円
期末元本額	64,913,877,795円
期末元本額の内訳*	
ミリオン（インデックスポートフォリオ）	8,556,981,097円
ミリオン（バランスポートフォリオ）	214,543,401円
野村インデックスファンド・日経225	30,946,823,152円
野村つみたて日本株投信	8,720,288,129円
野村日経225インデックス（野村SMA・EW向け）	2,399,638,687円
はじめてのNISA・日本株式インデックス（日経225）	6,658,921,369円
日経225インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	307,941,616円
野村Fof用・日経225インデックスファンド（適格機関投資家専用）	30,642,010円
野村日経225インデックスファンド（確定拠出年金向け）	7,078,098,334円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025年11月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	ニッスイ	146,000	1,136.50	165,929,000	
		I N P E X	58,400	2,895.50	169,097,200	
		コムシスホールディングス	146,000	4,075.00	594,950,000	
		大成建設	29,200	11,540.00	336,968,000	
		大林組	146,000	2,805.50	409,603,000	
		清水建設	146,000	2,187.50	319,375,000	
		長谷工コーポレーション	29,200	2,572.00	75,102,400	
		鹿島建設	73,000	5,138.00	375,074,000	
		大和ハウス工業	146,000	5,396.00	787,816,000	
		積水ハウス	146,000	3,335.00	486,910,000	
		日揮ホールディングス	146,000	1,587.00	231,702,000	
		日清製粉グループ本社	146,000	1,796.00	262,216,000	
		明治ホールディングス	58,400	3,086.00	180,222,400	
		日本ハム	73,000	6,572.00	479,756,000	
		サッポロホールディングス	29,200	7,511.00	219,321,200	
		アサヒグループホールディングス	438,000	1,731.50	758,397,000	
		キリンホールディングス	146,000	2,212.00	322,952,000	
		キッコーマン	730,000	1,368.50	999,005,000	
		味の素	292,000	3,623.00	1,057,916,000	
		ニチレイ	146,000	1,850.00	270,100,000	
		日本たばこ産業	146,000	5,548.00	810,008,000	
		帝人	29,200	1,235.50	36,076,600	
		東レ	146,000	933.00	136,218,000	
		王子ホールディングス	146,000	771.00	112,566,000	
		クラレ	146,000	1,682.50	245,645,000	
		旭化成	146,000	1,268.50	185,201,000	
		レゾナック・ホールディングス	14,600	5,722.00	83,541,200	
		住友化学	146,000	431.80	63,042,800	
		日産化学	146,000	5,102.00	744,892,000	
		東ソー	73,000	2,246.50	163,994,500	
		トクヤマ	29,200	3,795.00	110,814,000	
		デンカ	29,200	2,266.00	66,167,200	
		信越化学工業	730,000	4,529.00	3,306,170,000	
三井化学	29,200	3,610.00	105,412,000			
三菱ケミカルグループ	73,000	833.20	60,823,600			
U B E	14,600	2,270.00	33,142,000			
花王	146,000	6,526.00	952,796,000			
富士フイルムホールディングス	438,000	3,400.00	1,489,200,000			
資生堂	146,000	2,571.00	375,366,000			

日東電工	730,000	3,752.00	2,738,960,000
協和キリン	146,000	2,421.50	353,539,000
武田薬品工業	146,000	4,180.00	610,280,000
アステラス製薬	730,000	1,752.50	1,279,325,000
住友ファーマ	146,000	2,142.00	312,732,000
塩野義製薬	438,000	2,607.00	1,141,866,000
中外製薬	438,000	7,468.00	3,270,984,000
エーザイ	146,000	4,387.00	640,502,000
第一三共	438,000	3,368.00	1,475,184,000
大塚ホールディングス	146,000	8,370.00	1,222,020,000
出光興産	292,000	1,065.00	310,980,000
E N E O Sホールディングス	146,000	976.20	142,525,200
横浜ゴム	73,000	5,634.00	411,282,000
ブリヂストン	146,000	6,863.00	1,001,998,000
A G C	29,200	5,129.00	149,766,800
日本電気硝子	43,800	5,529.00	242,170,200
太平洋セメント	14,600	4,046.00	59,071,600
東海カーボン	146,000	988.90	144,379,400
T O T O	73,000	3,859.00	281,707,000
日本碍子	146,000	2,902.00	423,692,000
日本製鉄	73,000	609.70	44,508,100
神戸製鋼所	14,600	1,827.00	26,674,200
J F Eホールディングス	14,600	1,787.50	26,097,500
三井金属	14,600	15,650.00	228,490,000
三菱マテリアル	14,600	2,867.00	41,858,200
住友金属鉱山	73,000	4,910.00	358,430,000
D O W Aホールディングス	29,200	5,468.00	159,665,600
古河電気工業	14,600	10,300.00	150,380,000
住友電気工業	146,000	5,855.00	854,830,000
フジクラ	146,000	20,415.00	2,980,590,000
S U M C O	14,600	1,445.00	21,097,000
日本製鋼所	29,200	8,787.00	256,580,400
オークマ	58,400	3,390.00	197,976,000
アマダ	146,000	1,791.00	261,486,000
ディスコ	29,200	48,520.00	1,416,784,000
S M C	14,600	53,390.00	779,494,000
小松製作所	146,000	5,155.00	752,630,000
住友重機械工業	29,200	4,049.00	118,230,800
日立建機	146,000	4,422.00	645,612,000
クボタ	146,000	2,067.50	301,855,000
荏原製作所	146,000	4,329.00	632,034,000
ダイキン工業	146,000	19,775.00	2,887,150,000
日本精工	146,000	897.40	131,020,400

NTN	146,000	361.00	52,706,000
ジェイテクト	146,000	1,621.00	236,666,000
カナデビア	29,200	927.00	27,068,400
三菱重工業	146,000	4,449.00	649,554,000
I H I	102,200	3,065.00	313,243,000
イビデン	146,000	12,820.00	1,871,720,000
コニカミノルタ	146,000	599.20	87,483,200
ミネベアミツミ	146,000	3,018.00	440,628,000
日立製作所	146,000	5,138.00	750,148,000
三菱電機	146,000	4,297.00	627,362,000
富士電機	29,200	10,495.00	306,454,000
安川電機	146,000	4,061.00	592,906,000
ソシオネクスト	146,000	2,375.50	346,823,000
オムロン	146,000	4,248.00	620,208,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	29,200	3,768.00	110,025,600
日本電気	73,000	5,483.00	400,259,000
富士通	146,000	4,001.00	584,146,000
ルネサスエレクトロニクス	146,000	1,835.50	267,983,000
セイコーエプソン	292,000	1,888.50	551,442,000
パナソニック ホールディングス	146,000	1,720.50	251,193,000
シャープ	146,000	836.20	122,085,200
ソニーグループ	730,000	4,259.00	3,109,070,000
T D K	2,190,000	2,493.00	5,459,670,000
アルプスアルパイン	146,000	1,990.50	290,613,000
横河電機	146,000	4,606.00	672,476,000
アドバンテスト	1,168,000	19,960.00	23,313,280,000
キーエンス	14,600	55,000.00	803,000,000
レーザーテック	58,400	29,100.00	1,699,440,000
カシオ計算機	146,000	1,220.00	178,120,000
ファナック	730,000	5,060.00	3,693,800,000
ローム	146,000	2,051.00	299,446,000
京セラ	1,168,000	2,020.50	2,359,944,000
太陽誘電	146,000	3,645.00	532,170,000
村田製作所	350,400	3,252.00	1,139,500,800
S C R E E Nホールディングス	58,400	12,350.00	721,240,000
キヤノン	219,000	4,396.00	962,724,000
リコー	146,000	1,327.50	193,815,000
東京エレクトロン	438,000	32,800.00	14,366,400,000
デンソー	584,000	2,083.00	1,216,472,000
川崎重工業	14,600	11,425.00	166,805,000
日産自動車	146,000	351.50	51,319,000
いすゞ自動車	73,000	1,921.50	140,269,500
トヨタ自動車	730,000	3,118.00	2,276,140,000

日野自動車	146,000	381.00	55,626,000
三菱自動車工業	14,600	364.10	5,315,860
マツダ	29,200	1,119.00	32,674,800
本田技研工業	876,000	1,585.00	1,388,460,000
スズキ	584,000	2,208.50	1,289,764,000
S U B A R U	146,000	3,309.00	483,114,000
ヤマハ発動機	438,000	1,134.50	496,911,000
テルモ	1,168,000	2,495.50	2,914,744,000
ニコン	146,000	1,765.00	257,690,000
オリンパス	584,000	1,871.50	1,092,956,000
H O Y A	73,000	25,440.00	1,857,120,000
バンダイナムコホールディングス	438,000	4,560.00	1,997,280,000
T O P P A Nホールディングス	73,000	3,758.00	274,334,000
大日本印刷	146,000	2,602.50	379,965,000
ヤマハ	438,000	1,040.00	455,520,000
任天堂	146,000	13,905.00	2,030,130,000
東京電力ホールディングス	14,600	844.00	12,322,400
中部電力	14,600	2,226.50	32,506,900
関西電力	14,600	2,375.00	34,675,000
東京瓦斯	29,200	5,663.00	165,359,600
大阪瓦斯	29,200	4,890.00	142,788,000
東武鉄道	29,200	2,512.00	73,350,400
東急	73,000	1,733.00	126,509,000
小田急電鉄	73,000	1,635.00	119,355,000
京王電鉄	29,200	3,651.00	106,609,200
京成電鉄	219,000	1,251.50	274,078,500
東日本旅客鉄道	43,800	3,858.00	168,980,400
西日本旅客鉄道	29,200	3,092.00	90,286,400
東海旅客鉄道	73,000	4,098.00	299,154,000
ヤマトホールディングス	146,000	2,211.50	322,879,000
N I P P O N E X P R E S Sホールディング	43,800	3,300.00	144,540,000
日本郵船	43,800	5,030.00	220,314,000
商船三井	43,800	4,464.00	195,523,200
川崎汽船	131,400	2,118.00	278,305,200
日本航空	146,000	2,943.50	429,751,000
A N Aホールディングス	14,600	2,878.00	42,018,800
ディー・エヌ・エー	43,800	2,647.50	115,960,500
ネクソン	292,000	3,250.00	949,000,000
S H I F T	146,000	1,023.50	149,431,000
野村総合研究所	146,000	6,003.00	876,438,000
メルカリ	146,000	2,224.00	324,704,000
L I N Eヤフー	58,400	425.20	24,831,680
トレンドマイクロ	146,000	7,800.00	1,138,800,000

NTT	1,460,000	151.20	220,752,000
KDDI	1,752,000	2,580.50	4,521,036,000
ソフトバンク	1,460,000	218.90	319,594,000
東宝	14,600	9,355.00	136,583,000
コナミグループ	146,000	24,435.00	3,567,510,000
ソフトバンクグループ	876,000	21,700.00	19,009,200,000
双日	14,600	4,201.00	61,334,600
伊藤忠商事	146,000	9,510.00	1,388,460,000
丸紅	146,000	3,955.00	577,430,000
豊田通商	438,000	4,825.00	2,113,350,000
三井物産	292,000	4,030.00	1,176,760,000
住友商事	146,000	4,718.00	688,828,000
三菱商事	438,000	3,637.00	1,593,006,000
J・フロント リテイリング	73,000	2,320.50	169,396,500
ZOZO	438,000	1,277.50	559,545,000
三越伊勢丹ホールディングス	146,000	2,453.00	358,138,000
セブン&アイ・ホールディングス	438,000	1,989.00	871,182,000
良品計画	292,000	3,403.00	993,676,000
高島屋	146,000	1,701.00	248,346,000
丸井グループ	146,000	2,991.50	436,759,000
イオン	438,000	2,287.00	1,001,706,000
ニトリホールディングス	365,000	2,491.50	909,397,500
ファーストリテイリング	350,400	57,210.00	20,046,384,000
しずおかフィナンシャルグループ	146,000	2,101.00	306,746,000
横浜フィナンシャルグループ	146,000	1,117.50	163,155,000
あおぞら銀行	14,600	2,239.00	32,689,400
三菱UFJフィナンシャル・グループ	146,000	2,314.50	337,917,000
りそなホールディングス	14,600	1,507.50	22,009,500
三井住友トラストグループ	29,200	4,229.00	123,486,800
三井住友フィナンシャルグループ	43,800	4,162.00	182,295,600
千葉銀行	146,000	1,496.50	218,489,000
ふくおかフィナンシャルグループ	29,200	4,459.00	130,202,800
みずほフィナンシャルグループ	14,600	5,046.00	73,671,600
大和証券グループ本社	146,000	1,240.00	181,040,000
野村ホールディングス	146,000	1,090.50	159,213,000
SOMPOホールディングス	87,600	4,636.00	406,113,600
M&A Dインシュアランスグループホール	131,400	3,200.00	420,480,000
第一生命ホールディングス	58,400	1,090.00	63,656,000
東京海上ホールディングス	219,000	5,839.00	1,278,741,000
T&Dホールディングス	29,200	3,249.00	94,870,800
クレディセゾン	146,000	3,803.00	555,238,000
オリックス	146,000	3,829.00	559,034,000

	日本取引所グループ	292,000	1,742.00	508,664,000	
	東急不動産ホールディングス	146,000	1,260.50	184,033,000	
	三井不動産	438,000	1,641.00	718,758,000	
	三菱地所	146,000	3,401.00	496,546,000	
	東京建物	73,000	2,915.00	212,795,000	
	住友不動産	146,000	6,731.00	982,726,000	
	エムスリー	350,400	2,104.50	737,416,800	
	電通グループ	146,000	3,123.00	455,958,000	
	オリエンタルランド	146,000	3,111.00	454,206,000	
	サイバーエージェント	116,800	1,504.50	175,725,600	
	楽天グループ	146,000	1,021.00	149,066,000	
	リクルートホールディングス	438,000	8,487.00	3,717,306,000	
	日本郵政	146,000	1,427.50	208,415,000	
	ペイカレント	146,000	6,840.00	998,640,000	
	セコム	292,000	5,237.00	1,529,204,000	
	小計 銘柄数：225 組入時価比率：97.2%			219,602,701,140	100.0%
	合計			219,602,701,140	

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

(2)株式以外の有価証券(2025年11月7日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2025年11月 7日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	6,218,701,144	-	6,288,750,000	69,986,981
合計	6,218,701,144	-	6,288,750,000	69,986,981

(注)時価の算定方法

### 1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、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。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

## ミリオン（インデックスポートフォリオ）

2025年11月28日現在

資産総額	29,730,345,418円
負債総額	17,865,920円
純資産総額（ - ）	29,712,479,498円
発行済口数	16,012,767,274口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8555円

## ミリオン（バランスポートフォリオ）

2025年11月28日現在

資産総額	1,570,776,858円
負債総額	60,289,053円
純資産総額（ - ）	1,510,487,805円
発行済口数	816,135,629口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8508円

## ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

2025年11月28日現在

資産総額	7,500,111,014円
負債総額	50,041,342円
純資産総額（ - ）	7,450,069,672円
発行済口数	609,697,516口
1口当たり純資産額（ / ）	12.2193円

## ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

2025年11月28日現在

資産総額	485,443,186円
負債総額	92,388円
純資産総額（ - ）	485,350,798円
発行済口数	485,069,207口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0006円

## （参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	237,928,275,787円
負債総額	7,916,268,671円
純資産総額（ - ）	230,012,007,116円
発行済口数	66,114,469,278口
1口当たり純資産額（ / ）	3.4790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。

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、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

##### (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

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該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。

上記の振替について、委託者は、当該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と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### (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、委託者および受託者に対抗することができません。

##### (5) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法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) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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かかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、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。

## 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12月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2)会社の機構

###### (a)会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表取締役および監査等委員会を設けております。各機関の権限は以下のとおりです。

###### 株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

###### 取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

###### 代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役員が含まれます。

###### 監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。



単位型株式投資信託	126	700,283
追加型公社債投資信託	14	7,247,372
単位型公社債投資信託	359	594,065
合計	1,395	75,754,753

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村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)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、財務諸表等規則ならびに同規則第282条及び第306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8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 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)の財務諸表ならびに中間会計期間(2025年4月1日から2025年9月30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の監査及び中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			7,405		8,177
金銭の信託			44,745		46,810
前払金			7		12
前払費用			852		1,019
未収入金			1,023		666
未収委託者報酬			31,788		34,911
未収運用受託報酬			5,989		7,066
短期貸付金			757		2,242
その他			169		195
貸倒引当金			18		21
流動資産計			92,719		101,080
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	595		589	
器具備品	2	350		292	
無形固定資産					
ソフトウェア		5,658		6,888	
その他		0		0	

投資その他の資産		17,314		14,923
投資有価証券		1,813	2,164	
関係会社株式		9,535	6,584	
長期差入保証金		519	521	
長期前払費用		10	11	
前払年金費用		1,875	2,413	
繰延税金資産		2,651	3,134	
その他		908	92	
固定資産計		23,918		22,694
資産合計		116,638		123,775

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度	
		(2024年3月31日)	(2025年3月31日)	
		金額(百万円)	金額(百万円)	
<b>(負債の部)</b>				
<b>流動負債</b>				
関係会社短期借入金		13,700	6,000	
預り金		123	132	
未払金		11,404	11,982	
未払収益分配金		1	1	
未払償還金		39	65	
未払手数料		10,312	11,326	
関係会社未払金		1,052	589	
未払費用	1	12,507	12,594	
未払法人税等		8,095	10,363	
未払消費税等		1,590	2,112	
前受収益		15	14	
賞与引当金		4,543	5,846	
その他		24	-	
流動負債計		52,005	49,045	
<b>固定負債</b>				
退職給付引当金		2,759	2,618	
時効後支払損引当金		602	610	
資産除去債務		1,123	1,431	
固定負債計		4,484	4,660	
負債合計		56,490	53,706	
<b>(純資産の部)</b>				
<b>株主資本</b>				
資本金		17,180	17,180	
資本剰余金		13,729	13,729	
資本準備金		11,729	11,729	
その他資本剰余金		2,000	2,000	
利益剰余金		28,910	38,841	
利益準備金		685	685	
その他利益剰余金		28,225	38,156	
繰越利益剰余金		28,225	38,156	
評価・換算差額等		327	317	
その他有価証券評価差額金		327	317	
純資産合計		60,147	70,069	
負債・純資産合計		116,638	123,775	

## ( 2 ) 【損益計算書】

区分	注記 番号	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)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			124,722		155,775
運用受託報酬			21,188		23,666
その他営業収益			291		328
営業収益計			146,202		179,770
営業費用					
支払手数料			43,258		56,923
広告宣伝費			1,054		1,115
公告費			0		0
調査費			33,107		38,115
調査費		6,797		6,901	
委託調査費		26,310		31,213	
委託計算費			1,377		1,345
営業雑経費			3,670		4,336
通信費		92		89	
印刷費		820		780	
協会費		85		93	
諸経費		2,671		3,372	
営業費用計			82,468		101,835
一般管理費					
給料			13,068		14,094
役員報酬		259		321	
給料・手当		7,985		7,982	
賞与		4,822		5,790	
交際費			87		105
寄付金			117		116
旅費交通費			323		394
租税公課			990		1,537
不動産賃借料			1,235		1,236
退職給付費用			893		598
固定資産減価償却費			2,292		2,309
諸経費			12,483		12,708
一般管理費計			31,491		33,100
営業利益			32,242		44,834

区分	注記 番号	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)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	7,054		6,594	

受取利息		48		93	
為替差益		146		1,498	
その他		625		786	
営業外収益計			7,875		8,972
営業外費用					
支払利息		123		210	
金銭の信託運用損		782		396	
時効後支払損引当金繰入額		14		10	
投資事業組合運用損		28		134	
その他		18		10	
営業外費用計			967		763
経常利益			39,149		53,043
特別利益					
株式報酬受入益		28		56	
特別利益計			28		56
特別損失					
投資有価証券売却損		5		-	
関係会社株式評価損		490		-	
固定資産除却損	2	31		14	
特別損失計			527		14
税引前当期純利益			38,651		53,085
法人税、住民税及び事業税			10,821		15,463
法人税等調整額			354		482
当期純利益			28,183		38,105

## (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：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419
当期変動額									
剰余金の配当							55,782	55,782	55,782
当期純利益							28,183	28,183	28,183
別途積立金の取崩						24,606	24,606	-	-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									

当期変動額合計	-	-	-	-	-	24,606	2,991	27,598	27,598
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	-	28,225	28,910	59,820

(単位：百万円)

	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	229	229	87,648
当期変動額			
剰余金の配当			55,782
当期純利益			28,183
別途積立金の取崩			-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	97	97	97
当期変動額合計	97	97	27,500
当期末残高	327	327	60,147

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	28,225	28,910	59,820
当期変動額								
剰余金の配当						28,174	28,174	28,174
当期純利益						38,105	38,105	38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,931	9,931	9,931
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	38,156	38,841	69,751

(単位：百万円)

	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	327	327	60,147
当期変動額			
剰余金の配当			28,174
当期純利益			38,105
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	9	9	9
当期変動額合計	9	9	9,921
当期末残高	317	317	70,069

## [重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (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)</p> <p>市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等</p>						
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3．デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法						
4．外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算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．固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 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)に基づく定額法によっております。</p>	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						
6．引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p>						

<p>7. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>(3) 退職給付引当金  従業員からの退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、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計上しております。  退職給付見込額の期間帰属方法  退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金  時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p><b>委託者報酬</b>  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総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p><b>運用受託報酬</b>  運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p><b>成功報酬</b>  成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標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。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p>
-----------------------	--

[ 会計上の見積りの変更に関する注記 ]

(1) 資産除去債務の計上額

当事業年度において、国内における近年の物価高騰を受け、本社事務所の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務に係る資産除去債務について、最新の物価及び人件費に基づく再見積りを行いました。この見積りの変更による増加額308百万円を変更前の資産除去債務残高に加算しております。

[ 表示方法の変更に関する注記 ]

( 損益計算書関係 )

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「投資事業組合運用損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた47百万円は、「投資事業組合運用損」28百万円、「その他」18百万円として組み替えております。

#### [ 会計方針の変更 ]

該当事項はありません。

#### [ 未適用の会計基準等 ]

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日)
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日)

ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

##### (1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

##### (2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

##### (3) 当該会計基準等の適用による影響

現時点において評価中であります。

#### [ 追加情報 ]

確定給付企業年金制度、退職一時金制度及び確定拠出年金制度を設けておりますが、2025年4月1日より確定給付企業年金制度の新規積立を停止し、確定拠出年金制度及び退職一時金制度による新規積立に変更しております。

この制度変更に伴う会計処理については、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号 2016年12月16日)及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第2号 2007年2月7日)を適用しております。

なお、退職給付制度変更による、当事業年度の損益計算書への影響は軽微であります。

#### [ 注記事項 ]

##### 貸借対照表関係

前事業年度末 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025年3月31日)

<p>1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> <p>未払費用 1,939百万円</p>	<p>1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> <p>未払費用 2,204百万円</p>
<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <p>建物 1,214百万円</p> <p>器具備品 733</p> <hr/> <p>合計 1,948</p>	<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <p>建物 1,528百万円</p> <p>器具備品 792</p> <hr/> <p>合計 2,320</p>

### 損益計算書関係

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)
<p>1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 7,050百万円</p>	<p>1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 6,591百万円</p>
<p>2. 固定資産除却損</p> <p>建物 -百万円</p> <p>器具備品 0</p> <p>ソフトウェア 30</p> <hr/> <p>合計 31</p>	<p>2. 固定資産除却損</p> <p>建物 0百万円</p> <p>器具備品 -</p> <p>ソフトウェア 14</p> <hr/> <p>合計 14</p>

### 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	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

##### (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2023年5月23日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

##### 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	55,782百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	10,830円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月30日

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

2024年5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

##### 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	28,174百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,470円

基準日 2024年3月31日  
効力発生日 2024年6月28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	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2024年5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 28,174百万円  
配当の原資 利益剰余金  
1株当たり配当額 5,470円  
基準日 2024年3月31日  
効力発生日 2024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

2025年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 38,115百万円  
配当の原資 利益剰余金  
1株当たり配当額 7,400円  
基準日 2025年3月31日  
効力発生日 2025年6月30日

金融商品関係

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

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、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりませんが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されており、有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2024年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	44,745	44,745	-
資産計	44,745	44,745	-
(2) その他（デリバティブ取引）	24	24	-
負債計	24	24	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、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) 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	前事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）	9,710
組合出資金等	1,638
合計	11,348

( ) 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

2 非上場株式等について、当事業年度において490百万円減損処理を行っております。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	7,405	-	-	-

金銭の信託	44,745	-	-	-
未収委託者報酬	31,788	-	-	-
未収運用受託報酬	5,989	-	-	-
短期貸付金	757	-	-	-
合計	90,685	-	-	-

### 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また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。

区分	貸借対照表計上額（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	44,745	-	44,745
資産計	-	44,745	-	44,745
デリバティブ取引（通貨関連）	-	24	-	24
負債計	-	24	-	24

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

#### 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類しております。

#### デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出してあり、レベル2の時価に分類しております。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

### 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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であり

ます。

## （２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## ２．金融商品の時価等に関する事項

2025年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	46,810	46,810	-
(2)その他（デリバティブ取引）	70	70	-
資産計	46,880	46,880	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、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) 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	当事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）	6,759
組合出資金等	1,989
合計	8,749

( ) 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超

預金	8,177	-	-	-
金銭の信託	46,810	-	-	-
未収委託者報酬	34,911	-	-	-
未収運用受託報酬	7,066	-	-	-
短期貸付金	2,242	-	-	-
合計	99,208	-	-	-

### 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また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。

区分	貸借対照表計上額（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	46,810	-	46,810
デリバティブ取引（通貨関連）	-	70	-	70
資産計	-	46,880	-	46,880

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

#### 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類しております。

#### デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出してあり、レベル2の時価に分類しております。

#### 有価証券関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

##### 1. 売買目的有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

##### 2. 満期保有目的の債券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

##### 3. 子会社株式及び関連会社株式(2024年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	9,428
関連会社株式	106

## 4．その他有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,638百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載しておりません。

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	36	-	5
合計	36	-	5

## 当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2025年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	6,478
関連会社株式	106

## 4．その他有価証券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,989百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載しておりません。

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

## デリバティブ取引関係

## 1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

## 前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	730	-	24	24

## 当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	2,307	-	70	70

## 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型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	20,314 百万円
勤務費用	802
利息費用	275
数理計算上の差異の発生額	1,024
退職給付の支払額	1,150
その他	11
退職給付債務の期末残高	19,205
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	19,378 百万円
期待運用収益	455
数理計算上の差異の発生額	1,415
事業主からの拠出額	848
退職給付の支払額	850
年金資産の期末残高	21,247

## (3) 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退職給付引当金

## 及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	16,431 百万円
年金資産	21,247
	4,815
非積立型制度の退職給付債務	2,774
未積立退職給付債務	2,041
未認識数理計算上の差異	2,923
未認識過去勤務費用	1
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
退職給付引当金	2,759
前払年金費用	1,875
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	802 百万円
利息費用	275
期待運用収益	455
数理計算上の差異の費用処理額	86
過去勤務費用の費用処理額	52
確定給付制度に係る退職給付費用	655

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	31%
株式	32%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	21%
合計	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	1.8%
退職一時金制度の割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.35%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、206百万円でした。

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型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	19,205 百万円
勤務費用	754
利息費用	331
数理計算上の差異の発生額	1,665
退職給付の支払額	1,317
過去勤務費用の発生額	882
その他	7
退職給付債務の期末残高	16,418

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	21,247 百万円
期待運用収益	499
数理計算上の差異の発生額	429
事業主からの拠出額	748
退職給付の支払額	1,023
年金資産の期末残高	21,041

## (3) 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退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	14,234 百万円
年金資産	21,041
	6,806
非積立型制度の退職給付債務	2,183
未積立退職給付債務	4,623
未認識数理計算上の差異	4,003
未認識過去勤務費用	825
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205
退職給付引当金	2,618
前払年金費用	2,413
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	754 百万円
利息費用	331
期待運用収益	499
数理計算上の差異の費用処理額	157
過去勤務費用の費用処理額	58
確定給付制度に係る退職給付費用	371

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	32%
株式	31%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	20%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	2.5%
退職一時金制度の割引率	1.9%
長期期待運用収益率	2.35%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、206百万円でした。

## 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的主要原因別の内訳

前事業年度末 (2024年3月31日)		当事業年度末 (2025年3月31日)	
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,422	賞与引当金	1,840
退職給付引当金	855	退職給付引当金	824
関係会社株式評価減	1,162	関係会社株式評価減	1,281
未払事業税	360	未払事業税	547
投資有価証券評価減	11	投資有価証券評価減	12
減価償却超過額	323	減価償却超過額	331
時効後支払損引当金	186	時効後支払損引当金	192
関係会社株式売却損	505	関係会社株式売却損	509
ゴルフ会員権評価減	79	ゴルフ会員権評価減	81
資産除去債務	348	資産除去債務	451
未払社会保険料	116	未払社会保険料	135
その他	50	その他	38
繰延税金資産小計	5,422	繰延税金資産小計	6,245
評価性引当額	1,848	評価性引当額	1,973
繰延税金資産合計	3,573	繰延税金資産合計	4,271
繰延税金負債		繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	109	資産除去債務に対応する除去費用	144
関係会社株式評価益	85	関係会社株式評価益	86
その他有価証券評価差額金	146	その他有価証券評価差額金	145
前払年金費用	581	前払年金費用	760
繰延税金負債合計	922	繰延税金負債合計	1,136
繰延税金資産の純額	2,651	繰延税金資産の純額	3,134
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		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	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.9%
タックスヘイブン税制	1.2%	タックスヘイブン税制	1.3%
外国税額控除	0.3%	外国税額控除	0.3%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%
その他	0.2%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.2%

	<p>3. 法人税等の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</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。</p> <p>これに伴い、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係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。</p> <p>この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。</p>
--	--

## 2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しており、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

### 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

当事業年度において、原状回復費用の見積変更と使用見込期間の延長により、変更前の資産除去債務残高に308百万円加算しております。使用見込期間を当該不動産賃貸借契約期間とし、割引率は0.0%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

（単位：百万円）

	前事業年度		当事業年度	
	自 2023年4月 1日	至 2024年3月31日	自 2024年4月 1日	至 2025年3月31日
期首残高		1,123		1,123
有形固定資産の取得に伴う増加		-		-
資産除去債務の履行による減少		-		-
見積もりの変更による増加		-		308
期末残高		1,123		1,431

#### 4. 当該資産除去債務の金額の見積もりの変更

【会計上の見積りの変更に関する注記】（1）に記載の通りであります。

### 収益認識に関する注記

#### 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度（自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）

区分	前事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)
委託者報酬	124,707百万円
運用受託報酬	19,131百万円
成功報酬（注）	2,071百万円

その他営業収益	291百万円
合計	146,202百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

区分	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
委託者報酬	155,768百万円
運用受託報酬	21,631百万円
成功報酬（注）	2,042百万円
その他営業収益	328百万円
合計	179,770百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

## 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

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

## 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当事業年度の末日後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

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用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

#### (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

本邦の外部顧客から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。

##### 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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用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

### (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

### (2) 地域ごとの情報

#### 売上高

本邦の外部顧客から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。

#### 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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

### (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,493 (百万円)	証券持株会社業	被所有100%	経営管理	資金の借入(*1)	141,800	短期借入金	13,700
							資金の返済(*1)	128,100		
							借入金利息(*1)	123	未払利息	

### (イ) 子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付(*1)	2,856	短期貸付金	757
							資金の返済(*1)	3,081		
							貸付金利息(*1)	48	未収利息	

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱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(*2)	30,272	未払手数料	7,148

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
(\*1) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。  
(\*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。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,493 (百万円)	証券持株会社業	被所有100%	経営管理	資金の借入(*1)	177,500	短期借入金	6,000
							資金の返済(*1)	185,200		
							借入金利息(*1)	210	未払利息	3

## (イ) 子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付(*1)	6,964	短期貸付金	2,242
							資金の返済(*1)	5,368		
							貸付金利息(*1)	93	未収利息	23

子会社	ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク	ニューヨーク	7,934,529 (米ドル)	投資顧問業	直接100%	-	有償減資 (*2)	4,475	-	-
-----	----------------------------	--------	--------------------	-------	--------	---	--------------	-------	---	---

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱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)	40,328	未払手数料	7,644

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。  
 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
 (\*1) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。  
 (\*2) ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インクが行った有償減資の金額を記載しております。  
 (\*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。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

野村ホールディングス(株) (東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1株当たり情報

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株当たり純資産額	11,677円62銭	1株当たり純資産額	13,603円86銭
1株当たり当期純利益	5,471円85銭	1株当たり当期純利益	7,398円11銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	28,183百万円	損益計算書上の当期純利益	38,105百万円
普通株式に係る当期純利益	28,183百万円	普通株式に係る当期純利益	38,105百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		2025年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		5,306
金銭の信託		61,701
未収委託者報酬		36,524
未収運用受託報酬		6,554
短期貸付金		2,977
その他		1,423
貸倒引当金		21
流動資産計		114,466
固定資産		
有形固定資産	1	694
無形固定資産		7,496
ソフトウェア		7,496
その他		0
投資その他の資産		17,252
投資有価証券		2,936
関係会社株式		6,878
長期差入保証金		522
前払年金費用		2,655
繰延税金資産		4,154
その他		104
固定資産計		25,444
資産合計		139,910

		2025年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
短期借入金		44,300
未払金		12,484
未払収益分配金		1
未払償還金		64
未払手数料		11,936
関係会社未払金		483
未払費用		11,850
未払法人税等		6,494
未払消費税等	2	970
賞与引当金		3,346
その他		188
流動負債計		79,635
固定負債		
退職給付引当金		2,754
時効後支払損引当金		616
資産除去債務		1,431
固定負債計		4,802
負債合計		84,438
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		55,149
資本剰余金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		24,239

利益準備金		685
その他利益剰余金		23,554
繰越利益剰余金		23,554
評価・換算差額等		323
その他有価証券評価差額金		323
純資産合計		55,472
負債・純資産合計		139,910

## 中間損益計算書

区分	注記 番号	自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日
		金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		83,255
運用受託報酬		11,442
その他営業収益		148
営業収益計		94,846
営業費用		
支払手数料		31,463
調査費		19,015
その他営業費用		3,383
営業費用計		53,863
一般管理費	1	18,119
営業利益		22,863
営業外収益	2	7,810
営業外費用	3	900
経常利益		29,773
特別利益	4	50
特別損失	5	346
税引前中間純利益		29,477
法人税、住民税及び事業税		6,987
法人税等調整額		1,022
中間純利益		23,512

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本
--	------

	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計	
						繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	38,156	38,841	69,751
当中間期変動額								
剰余金の配当						38,115	38,115	38,115
中間純利益						23,512	23,512	23,512
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）								
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	14,602	14,602	14,602
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	23,554	24,239	55,149

(単位：百万円)

	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	317	317	70,069
当中間期変動額			
剰余金の配当			38,115
中間純利益			23,512
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	5	5	5
当中間期変動額合計	5	5	14,596
当中間期末残高	323	323	55,472

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法  (2) その他有価証券 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (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)  市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法

<p>3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p> <p>4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準</p> <p>5. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>6. 引当金の計上基準</p>	<p>時価法</p> <p>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。</p> <p>(1) 有形固定資産  定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。  主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="687 481 1029 577"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産  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)に基づく定額法によっております。</p> <p>(1) 貸倒引当金  債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金  賞与の支払いに備えるため、支払見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金  従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。  退職給付見込額の期間帰属方法  退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。  数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法  確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。  退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金  時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						

## 7. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

## 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

## 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## 成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標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。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

2025年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,510百万円
2 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ「未払消費税等」として表示しております。

## 中間損益計算書関係

自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	189百万円
無形固定資産	1,079百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	7,435百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
金銭信託運用損	507百万円
支払利息	222百万円
雑損	159百万円
4 特別利益の内訳	
株式報酬受入益	50百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券等評価損	299百万円
固定資産除却損	46百万円

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 2025年4月 1日 至 2025年9月30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	当中間会計期間末
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2 配当に関する事項				
配当金支払額				
2025年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。				
・普通株式の配当に関する事項				
(1) 配当金の総額			38,115百万円	
(2) 1株当たり配当額			7,400円	
(3) 基準日			2025年3月31日	
(4) 効力発生日			2025年6月30日	

## 金融商品関係

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	61,701	61,701	-
資産計	61,701	61,701	-
(2) その他（デリバティブ取引）	49	49	-
負債計	49	49	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、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ため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。

(注2) 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の中間貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	中間貸借対照表計上額 (百万円)
市場価格のない株式等（ ）	7,053
組合出資金等	2,761
合計	9,815

( ) 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

2 非上場株式等について、当事業年度において299百万円減損処理を行っております。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

レベル1の時価：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また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。

## 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	中間貸借対照表計上額（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	61,701	-	61,701
資産計	-	61,701	-	61,701
デリバティブ取引（通貨関連）	-	49	-	49
負債計	-	49	-	49

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類してあります。

デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出してあり、レベル2の時価に分類してあります。

## 有価証券関係

当中間会計期間末（2025年9月30日）

## 1．売買目的有価証券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(2025年9月30日)

## 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

区分	中間貸借対照表 計上額（百万円）
子会社株式	6,772
関連会社株式	106

## 4．その他有価証券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額2,761百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載してありません。

## デリバティブ取引関係

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

当中間会計期間（2025年9月30日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	2,920	-	49	49

## 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

当該資産除去債務の総額の増減（単位：百万円）

	自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日
期首残高	1,431
有形固定資産の取得に伴う増加	-
時の経過による調整額	-
中間期末残高	1,431

## 収益認識に関する注記

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

区分	当中間会計期間 (自2025年4月 1日 至2025年9月30日)
委託者報酬	83,248百万円
運用受託報酬	11,429百万円
成功報酬（注）	20百万円
その他営業収益	148百万円
合計	94,846百万円

（注）成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しておりません。

## 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

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後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

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用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

## (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が中間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。

## 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、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

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 1 株当たり情報

	自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日
1 株当たり純資産額	10,769円89銭
1 株当たり中間純利益	4,564円89銭
(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、潜在株式がないため、記載していません。	
2. 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	23,512百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	23,512百万円
期中平均株式数	5,150千株

## 4 【利害関係人との取引制限】

委託者は、「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。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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、委託者の親法人等(委託者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。 )又は子法人等(委託者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又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記 に掲げるもののほか、委託者の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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

委託者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

委託者および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) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
株式会社りそな銀行 (再信託受託者：株式会社日本カ ストディ銀行)	279,928百万円	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。

\* 2025年11月末現在

## (2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「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。
アイザワ証券株式会社	3,000百万円	
安藤証券株式会社	2,280百万円	
いちよし証券株式会社	14,577百万円	
S M B C 日興証券株式会社	135,000百万円	
株式会社 S B I 証券	54,323百万円	
極東証券株式会社	5,251百万円	
第四北越証券株式会社	600百万円	
丸三証券株式会社	10,000百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	
三菱 U F J モルガン・スタン レー証券株式会社	40,500百万円	

\* 2025年11月末現在

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託者

ファンドの受託会社（受託者）として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の  
保管銀行への指図・連絡等を行ないます。なお、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会  
社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にか  
かる契約書類に基づいて所定の事務を行ないます。

#### <再信託受託者の概要>

名称 : 株式会社日本カストディ銀行  
資本金 : 51,000百万円  
事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いを行ない、信託契約の一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

### 3【資本関係】

(2025年9月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

#### (1) 受託者

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・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2) 目論見書の巻末に約款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。

## 独立監査人の監査報告書

2025年6月6日

野村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 長谷川 敬  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水 永 真太郎  
業務執行社員

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村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66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、野村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、継続企業的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、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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。

## 独立監査人の監査報告書

2026年1月13日

野村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  
業務執行社員

公認会計士

水永 真太郎

## 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」に掲げられているミリオン（インデックスポートフォリオ）の2024年11月8日から2025年11月7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、ミリオン（インデックスポートフォリオ）の2025年11月7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、野村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、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

野村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。

## 独立監査人の監査報告書

2026年1月13日

野村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  
業務執行社員

公認会計士

水永 真太郎

## 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」に掲げられているミリオン（バランスポートフォリオ）の2024年11月8日から2025年11月7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、ミリオン（バランスポートフォリオ）の2025年11月7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、野村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、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

野村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。

## 独立監査人の監査報告書

2026年1月13日

野村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  
業務執行社員

公認会計士

水永 真太郎

## 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」に掲げられているミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）の2024年1月8日から2025年11月7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、ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）の2025年11月7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、野村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、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

野村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。

## 独立監査人の監査報告書

2026年1月13日

野村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  
業務執行社員

公認会計士

水永 真太郎

## 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」に掲げられているミリオン（リザーブポートフォリオ）の2024年11月8日から2025年11月7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、ミリオン（リザーブポートフォリオ）の2025年11月7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、野村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、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

野村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11月27日

野村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 長谷川 敬  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水 永 真太郎  
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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025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、野村アセットマネジメント株式会社の2025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（2025年4月1日から2025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（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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。