

【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3月10日提出
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	積木 利浩
【電話番号】	03-6774-5100
【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】	MHAMトピックスファンド
【届出の対象とした募集(売出) 内国投資信託受益証券の金額】	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】

MHAMトピックスファンド(以下「当ファンド」といいます。)

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」と称することがあります。）です。

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

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

(3) 【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4) 【発行（売出）価格】

取得申込日の基準価額とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除して求めた金額(純資産総額)を、計算日における受益権総口数で除した価額をいいます。ただし、便宜上1万口当たりには換算した価額で表示されることがあります。

基準価額については、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	https://www.am-one.co.jp/	0120-104-694

注：電話番号はコールセンターのものであります（以下同じ）。

電話によるお問い合わせは、営業日の午前9時から午後5時までとさせていただきます。（以下同じ。）

(5) 【申込手数料】

申込手数料(受益権1口当たり)は、取得申込日の基準価額に、2.2%(税抜2%)を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。なお、申込手数料には、消費税ならびに地方消費税に相当する金額(以下「消費税等相当額」といいます。)が課せられます。

申込手数料については、販売会社にお問い合わせください。

「分配金再投資コース」を選択された場合の収益分配金は、毎計算期末の翌営業日に原則として税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

販売会社で支払いを受けた償還金をもって、当ファンドの受益権の取得申込みをする場合、販売会社によっては取得申込口数のうち当該償還金額の範囲内で取得する口数についての申込手数料を、上記に定める申込手数料の規定にかかわらず、販売会社が独自に定めることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、償還乗換えの際に償還金の支払いを受けたことを証する書類を提示いただくことがあります。

(6) 【申込単位】

申込単位は各販売会社が定める単位とします。

「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」による取得申込が可能です。販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。なお、「分配金再投資コース」を選択されたお申込者は、収益分配金の再投資に際し、1口の整数倍をもって取得することができます。

申込単位および取扱コースについては、販売会社にお問い合わせください。

当初元本は1口当たり1円です。

(7) 【申込期間】

2026年3月11日から2026年9月10日まで

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

(8) 【申込取扱場所】

当ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については、下記の委託会社の照会先までお問い合わせください。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	https://www.am-one.co.jp/	0120-104-694

(9) 【払込期日】

取得申込代金は、取得申込日から起算して4営業日目までに販売会社にお支払いいただきます。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社により、アセットマネジメントOne株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を経由してみずほ信託銀行株式会社(「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(受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座)に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

取得申込代金は、お申込みの販売会社にお支払いください。なお、払込取扱場所については、下記の委託会社の照会先までお問い合わせください。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	https://www.am-one.co.jp/	0120-104-694

(1 1) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(1 2) 【その他】

投資信託振替制度における振替受益権について

当ファンドの受益権は、2007年1月4日より投資信託振替制度(以下「振替制度」といいます。)に移行しており、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

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

振替制度においては、ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿(「振替口座簿」といいます。)への記載・記録によって行われます。

確定拠出年金制度に基づくお申込みのお取扱い

確定拠出年金制度によるお申込みの場合は、取扱いが一部異なる場合があります。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

主として国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド(以下「マザーファンド」ということがあります。)受益証券への投資を通じ、東証株価指数(TOPIX、配当込み)に連動する投資成果を目指して運用を行います。

東証株価指数(TOPIX [トピックス]=Tokyo Stock Price Index)とは、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、基準時(1968年1月4日終値)の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものです。

1. 東証株価指数(TOPIX)の指数値および東証株価指数(TOPIX)にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)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)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
2. JPXは、東証株価指数(TOPIX)の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数(TOPIX)の指数値の算出もしくは公表の停止または東証株価指数(TOPIX)にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。
3. JPXは、東証株価指数(TOPIX)の指数値および東証株価指数(TOPIX)にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の東証株価指数(TOPIX)の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
4. JPXは、東証株価指数(TOPIX)の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、JPXは、東証株価指数(TOPIX)の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
5. 本件商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではありません。
6. JPXは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。
7. JPXは、当社または本件商品の購入者のニーズを東証株価指数(TOPIX)の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。
8. 以上の項目に限らず、JPXは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

<ファンドの特色>

東証株価指数(TOPIX、配当込み)の動きに連動する投資成果を目指します。

株式と株価指数先物取引等の合計の組入比率は、原則として高位を保つことを基本とします。

1兆円を上限に信託金を追加することができます。なお、信託金の上限については、受託会社と合意のうえ変更することができます。

一般社団法人投資信託協会が定める分類方法において、以下のように分類・区分されます。

< 商品分類 >

・ 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉となる資産)	補足分類
単位型	国内	株式	インデックス型
追加型	海外	債券	
	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ()	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

・ 商品分類定義

追加型	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。
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。
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。
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。

<属性区分>

・属性区分表

投資対象資産 (実際の組入資産)	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	年1回	グローバル	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東)	
不動産投信 その他資産 (投資信託証券)	日々 その他	エマージング	対象インデックス
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型	()		日経225 TOPIX その他 ()

当ファンドが投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「株式・一般」です。

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

・属性区分定義

その他資産 (投資信託証券)	目論見書又は投資信託約款において、主として「株式」、「債券」及び「不動産投信」以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載はその該当資産を表す。
株式・一般	目論見書又は投資信託約款において、主として株式に投資する旨の記載があるもので、大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。 当ファンドは、主としてマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式に投資を行います。
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。
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。
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。
TOPIX	目論見書又は投資信託約款において、TOPIX（東証株価指数）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。

（注1）商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

（注2）当ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）でご覧いただけます。

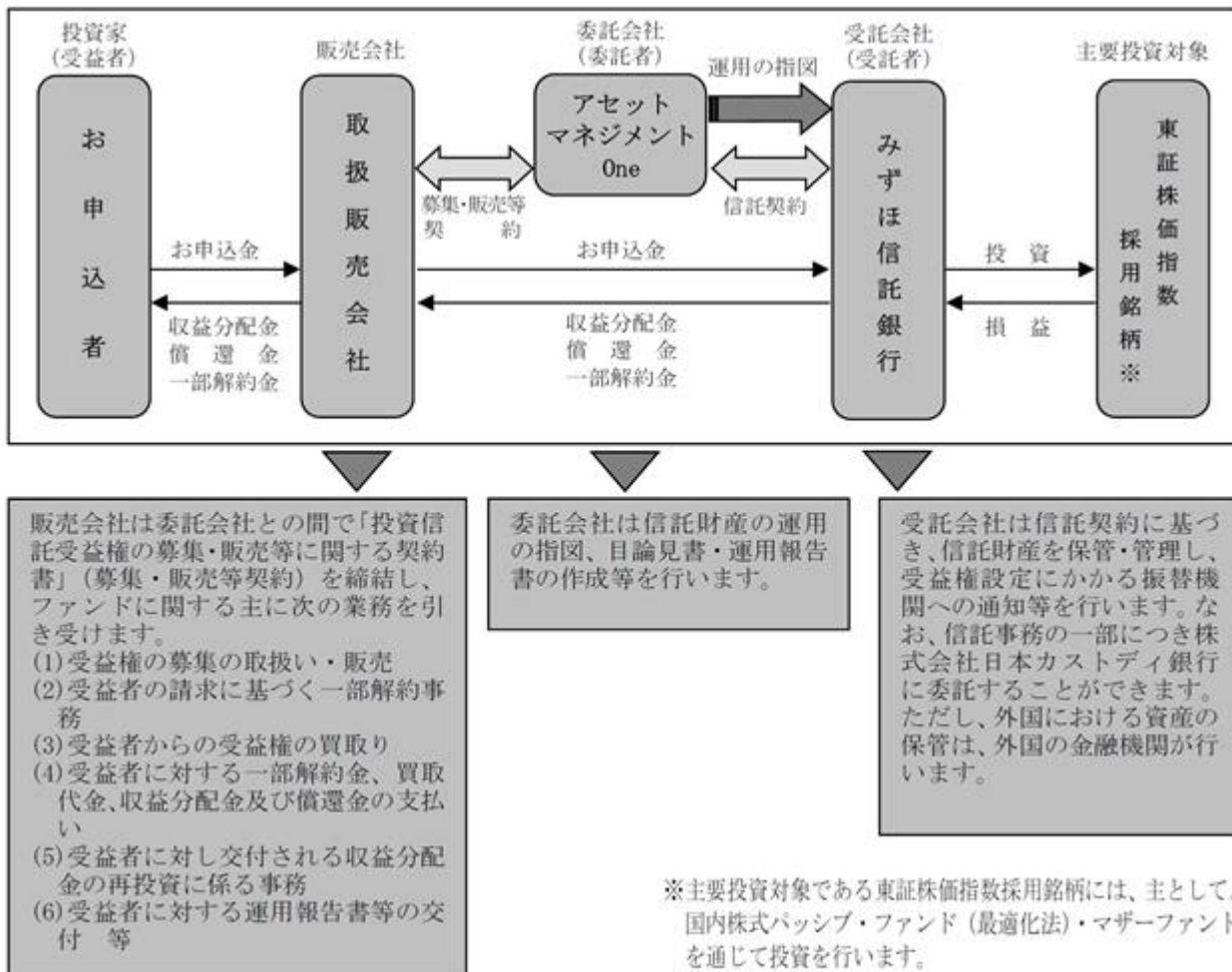
（注3）当ファンドはマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、株式を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

（2）【ファンドの沿革】

2001年6月29日	信託契約締結、ファンドの設定・運用開始
2007年1月4日	投資信託振替制度へ移行
2007年7月1日	ファンドの名称を「DKA TOPIX ファンド」から「MHAMトピックスファンド」に変更
2016年10月1日	ファンドの委託会社としての業務をみずほ投信投資顧問株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継
2018年9月11日	信託財産留保額の撤廃
2021年4月2日	ファンドの主要投資対象に「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」を追加
2021年9月17日	ファンドの主要投資対象から「MHAMトピックスマザーファンド」を削除

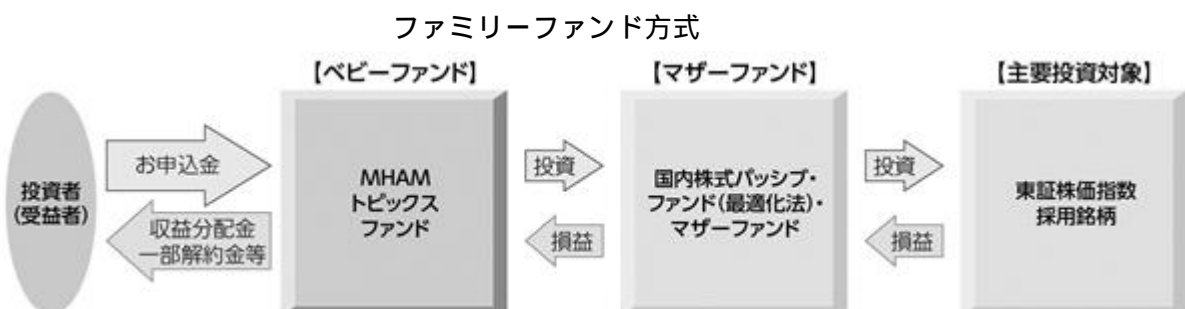
(3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの運営の仕組み



ファミリーファンド方式について

当ファンドは「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用を行います。



ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資することにより、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。

マザーファンドのほかに、株式等に直接投資する場合があります。

委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2025年12月30日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブルユ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「DIAMアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

（2025年12月30日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

基本方針

この投資信託は、東証株価指数(TOPIX、配当込み)に連動する投資成果を目指した運用を行います。

運用方法

1. 主要投資対象

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

2. 投資態度

a. 主として国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券に投資を行い、東証株価指数(TOPIX、配当込み)に連動した投資成果を目指します。

b. 投資にあたっては、主として国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券への投資を通じ、以下の方針に基づき運用を行います。

・わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。

・運用の効率化を図るため、ならびに追加設定・一部解約等に対応するため、株価指数先物取引等を利用することがあります。

・原則として、株式と株価指数先物取引等の合計の組入比率(株式の実質組入比率)は、高位を保つことを基本とします。

c. 非株式(株式以外の資産)への実質投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。

「実質投資割合」とは、投資対象である当該資産につき、当ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち当ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額の当ファンドの信託財産総額または信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。(以下同じ。)

d. 市況動向やファンドの資金事情等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

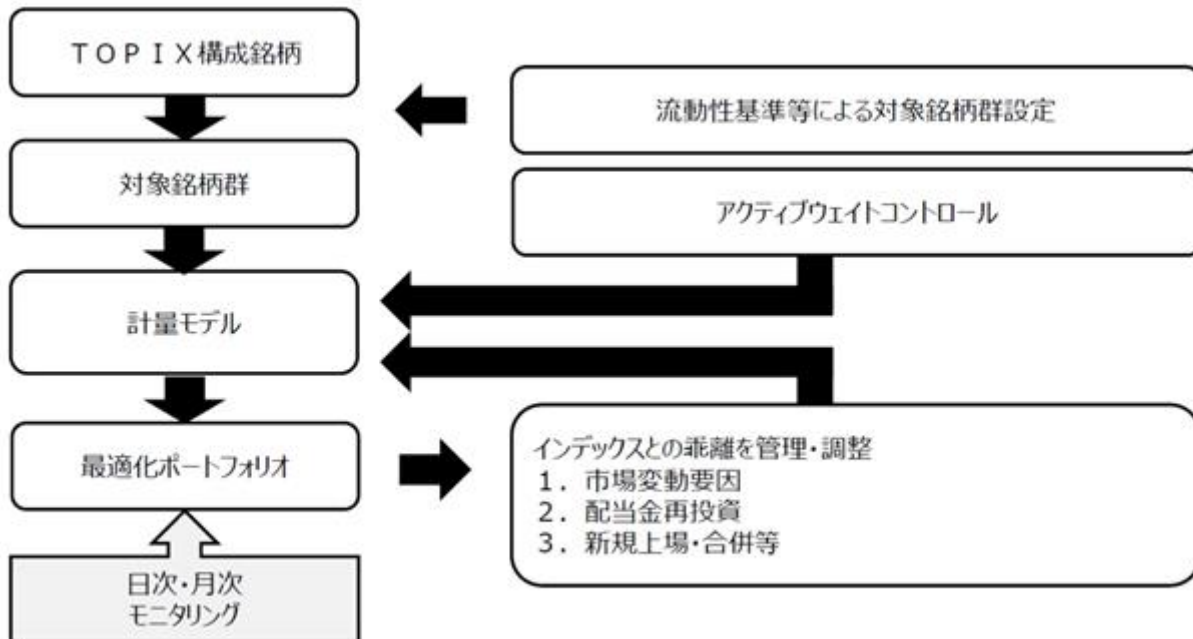
e. 国内において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。

f. 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。

g. 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、金利先渡取引を行うことができます。

ファンドの投資プロセス

当ファンドは、主として国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券への投資を通じ、以下のプロセスにより東証株価指数採用銘柄に投資を行います。



1. 流動性基準等による対象銘柄群設定

マーケットインパクトの低減を図る為、TOPIX採用銘柄のうち、流動性が低い銘柄等を除外して投資対象銘柄群を設定します。

2. 最適化法によるポートフォリオの構築

インデックスとポートフォリオにおける個別銘柄の構成比率との差（アクティブウェイト）を一定以内に抑えた上で、計量モデルを用い、インデックスとの乖離を抑えます。

3. インデックスとの乖離を管理

日次・月次レベルでインデックスとの乖離を管理し、必要な場合には速やかに銘柄入替や組入比率の調整を行います。組入比率の調整には、先物等を利用することがあります。

インデックスとの乖離要因には以下のものがあります。

- ・市場変動に伴うもの：推定トラッキングエラーの増加に伴い実施
- ・配当金再投資に伴うもの：キャッシュ比率の上昇に伴い実施
- ・新規上場、合併等に伴うもの：指数に与える影響を勘案し、決定

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- a. 有価証券
- b. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第27条、第28条および第29条に定めるものに限り。）

- c. 金銭債権
 - d. 約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
- a. 為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンドの受益証券(以下「マザーファンド受益証券」といいます。)および次の有価証券(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、かつ本邦通貨建のものに限ります。)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が発行する債券
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。)の新株引受権証券を除きます。)
6. 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)または優先出資引受権を表示する証書
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.~11.の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券(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。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)

21.貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

22.外国の者に対する権利で前記21.の有価証券の性質を有するもの

なお、1.の証券または証書、12.および17.の証券または証書のうち1.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、2.から6.までの証券ならびに12.および17.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券(外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

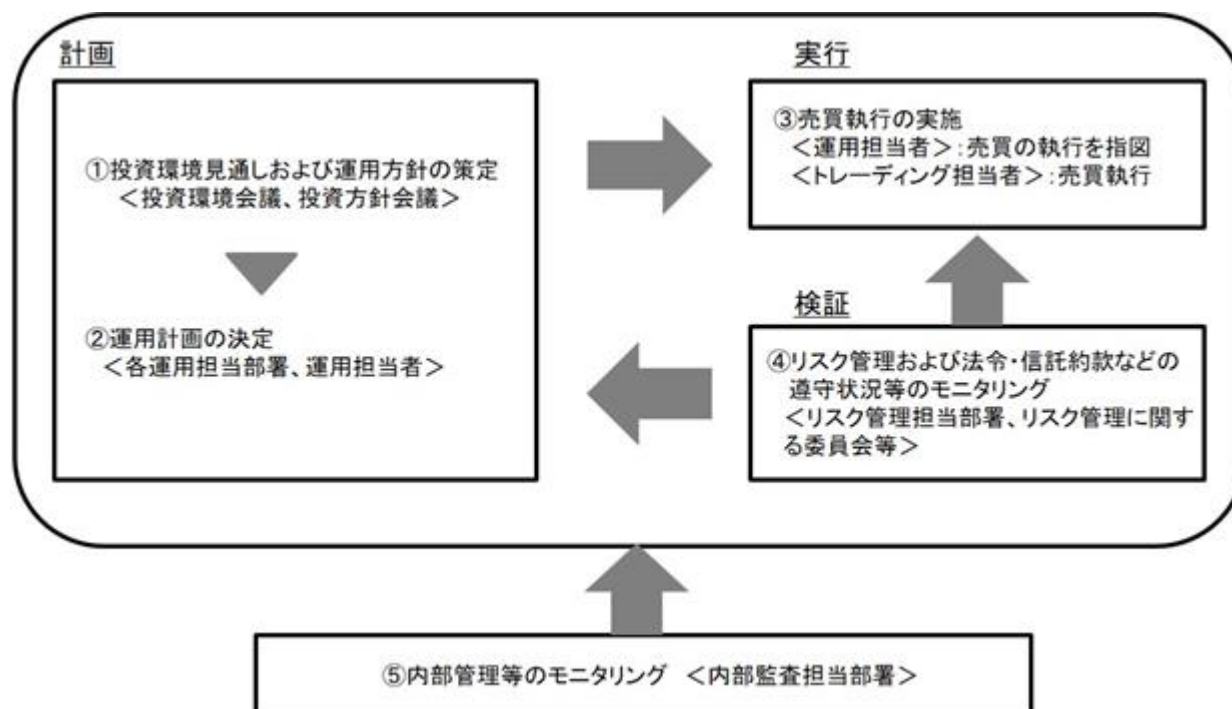
金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を、 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。また、 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を以下に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

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

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は原則として月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用担当部署の部長等で構成されます。

運用計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

モニタリング

運用担当部署から独立したリスク管理担当部署（人数20～40人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的に行われるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署(人数5~15人程度)が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制は2025年12月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

年1回の毎決算時(原則として6月10日。ただし、休業日の場合は翌日以降の最初の営業日)に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益(繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。)および売買益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額)等の全額とします。
2. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
3. 収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金の支払い

1. 収益分配金は、原則として毎計算期間終了日から起算して5営業日までに販売会社において支払いが開始されます。
2. 収益分配金の再投資に関する契約に基づいて収益分配金を再投資すること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、)に対し、お支払します。

(5) 【投資制限】

a. 約款で定める投資制限

株式、新株引受権証券および新株予約権証券(約款 運用の基本方針 運用方法(3)投資制限、約款第21条、第23条および第24条)

1. 株式への実質投資割合には制限を設けません。
2. 委託会社は、新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合が、取得時において信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
3. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、証券取引所(「証券取引所」とは、金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場(以下「取引所」といいます。))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号の取引を行う市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。)に上場されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。なお、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとし、
4. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の実質投資割合には制限を設けません。
5. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

非株式[株式以外の資産](約款 運用の基本方針 運用方法 (2)投資態度)

非株式(株式以外の資産)への実質投資割合は、原則として信託財産総額の100分の50を超えないものとし、

投資信託証券(約款第21条)

委託会社は、投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

転換社債等(約款第25条)

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債、ならびに同一銘柄の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(以下、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め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

外貨建資産(約款 運用の基本方針 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引(約款第26条)

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
2. 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、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 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。)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、当該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、委託会社は速やかに、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。
4. 前記3.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受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
5. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
6. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または担保の受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引(約款第29条)

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、金利先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 当該取引の決済日が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡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金利先渡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「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価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「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。)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、当該ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産にかかる金利先渡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金利先渡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。また、マザーファンドの信託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価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

託財産にかかるヘッジ対象金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める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。

5. 金利先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
6. 委託会社は、金利先渡取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または担保の受入れの指図を行うものとします。

有価証券の貸付(約款第30条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - a. 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総額を超えないものとします。
 - b. 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を超えないものとします。
2. 前記1.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は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。
3. 委託会社は、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うものとします。

資金の借入れ(約款第38条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用および運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資に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わないものとします。
2. 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、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を上回らない範囲内とします。
3. 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。
4. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

b. 法令で定める投資制限

同一の法人の発行する株式の取得割合(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

<参考> 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンドの投資方針および主な投資制限

1. 基本方針

この投資信託は、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数(TOPIX、配当込み)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている(または採用予定の)銘柄を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- 1) 主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている(または採用予定の)銘柄に投資し、東証株価指数(TOPIX、配当込み)に連動する投資成果を目指して運用を行います。
- 2) 最適化法によるポートフォリオ構築を行い、運用コストの最小化と徹底的なリスク管理を行います。
- 3) 株式(株価指数先物取引を含みます。)の組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、市況動向・資金動向等により弾力的に変更を行う場合があります。
- 4) 株式の組入比率の調整には、株価指数先物取引等を活用します。
- 5) 非株式割合は原則として信託財産総額の50%以下とします。また、外貨建資産割合は原則として信託財産総額の10%以下とします。

(3) 投資制限

- 1) 株式への投資割合には、制限を設けません。
- 2) デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- 3) 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
- 4) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3【投資リスク】

(1) 当ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い

- ・当ファンドは、主として国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド受益証券への投資を通じて値動きのある有価証券等に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。したがって、元本や一定の投資成果が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
- ・運用により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者の皆様に帰属します。
- ・投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ・登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- ・投資信託は預貯金とは異なります。
- ・当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。

当ファンドにおいて主として想定されるリスクは以下の通りですが、基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。なお、以下のリスクは、主にマザーファンドを通じて当ファンドが行う有価証券等への投資により発生します。

株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株価変動リスクとは、株式市場および投資先となっている企業の株価が下落するリスクをいいます。当ファンドが投資する企業の株価が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、当ファンドが投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合には、当該企業の株価が大きく下落することや無くなることもあり、当ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。なお、当ファンドでは、株式と株価指数先物取引等の合計の組入比率を原則として高位に維持するため、株式市場の動向により基準価額は大きく変動します。また、当ファンドでは、追加設定・一部解約に伴う資金の流入に対応することにより、株式と株価指数先物取引等の合計の実質組入比率が100%を超える場合があります。

流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

流動性リスクとは、有価証券を売却(または購入)しようとする際に、需要(または供給)がないため、有価証券を希望する時期に、希望する価格で売却(または購入)することができなくなるリスクをいいます。一般に規模が小さい市場での売買や、取引量の少ない有価証券の売買にあたっては、流動性リスクへの留意が特に必要とされます。また、一般に市場を取り巻く外部環境の急変があった場合には、市場実勢価格での売買ができなくなる可能性が高まります。当ファンドが投資する株式等の流動性が損なわれた場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

信用リスクとは、公社債等の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利息や償還金を予め決められた条件で支払うことができなくなる(債務不履行)リスクをいいます。一般に債務不履行が生じた場合、またはその可能性が高まった場合には、当該発行体が発行する公社債および短期金融商品(コマーシャル・ペーパー等)の価格は下落します。また、当該発行体が企業の場合には、一般にその企業の株価が下落する要因となります。当ファンドが投資する株式の発行企業や、株式以外の運用で投資する公社債等の発行体がこうした状況に陥った場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

<その他>

- ・当ファンドは、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性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およぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当該方式は、運用の効率化に資するものですが、一方で、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドに対し、他のベビーファンドにより多額の追加設定・一部解約等がなされた場合には、マザーファンドにおける売買ならびに組入比率の変化等により、当ファンドの基準価額や運用が影響を受ける場合があります。
- ・当ファンドは、証券取引所における取引の停止等があるときには、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことがあります。

<その他の留意点>

当ファンドは、ベンチマークである東証株価指数(TOPIX、配当込み)の動きと連動する投資成果を目指しておりますが、追加設定・一部解約による運用資金の変動、株価指数の構成銘柄の一部を組入れない場合の影響、銘柄ごとの組入比率が株価指数における構成比率と異なる場合の影響、株価指数先物取引を利用する場合の株価指数と株価指数先物の値動きの差による影響、株価指数先物取引の最低取引単位の存在、売買約定価格と取引所終値との差による影響、売買執行に要する費用や信託報酬等が信託財産から支払われることの影響などにより、当ファンドの基準価額の騰落率と同じ期間におけるベンチマークの騰落率との間に乖離が生じる可能性があります。

<収益分配金に関する留意点>

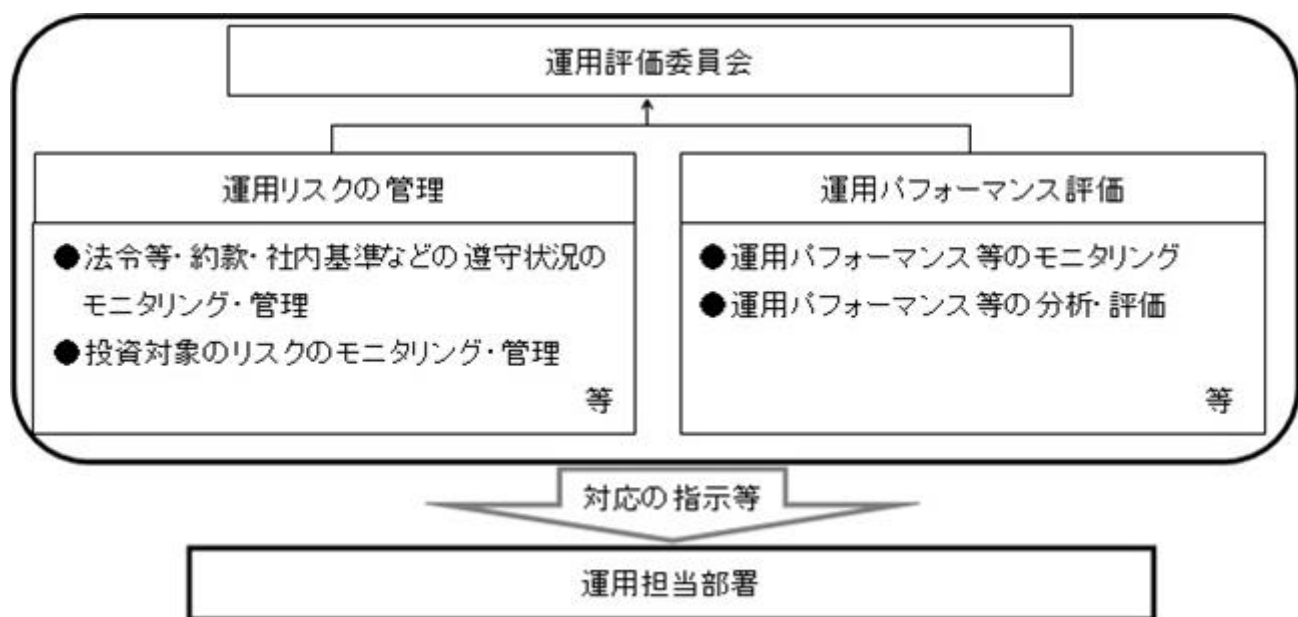
- ・投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

- ・ 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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すものではありません。
- ・ 投資家（受益者）のファンドの取得価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド取得後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

(2) リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・ 運用リスクの管理：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・ 運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・ 運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



- ・ 流動性リスク管理：委託会社では、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等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、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。

リスク管理体制は2025年12月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

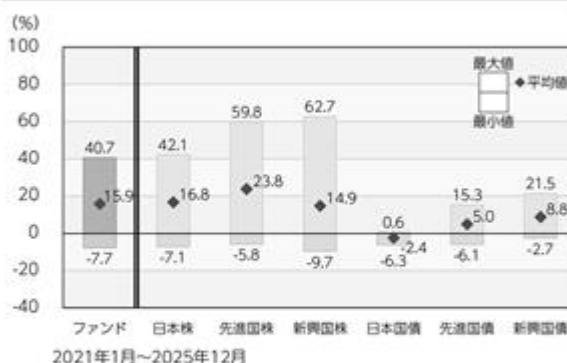
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	[東証株価指数(TOPIX)]は、日本の株式市場を広く網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	[MSCIコクサイ・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.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。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	[MSCIエマージング・マーケット・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.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。
日本国債	NOMURA-BPI国債	[NOMURA-BPI国債]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が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。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、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	[FTSE世界国債インデックス(除く日本)]は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した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。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	[JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド]は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社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。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料(受益権1口当たり)は、取得申込日の基準価額に、2.2%(税抜2%)を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。なお、申込手数料には消費税等相当額が課せられます。

申込手数料については、販売会社にお問い合わせください。

「分配金再投資コース」を選択された場合収益分配金は、毎計算期末の翌営業日に原則として税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

販売会社で支払いを受けた償還金をもって、当ファンドの受益権の取得申込みをする場合、販売会社によっては、取得申込口数のうち当該償還金額の範囲内で取得する口数についての申込手数料を、上記に定める申込手数料の規定にかかわらず、販売会社が独自に定めることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、償還乗換えの際に償還金の支払いを受けたことを証する書類を提示いただくことがあります。

< 申込手数料を対価とする役務の内容 >

商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、以下により計算される1.と2.の合計額とします。

1. 計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.66%(税抜0.6%)の率を乗じて得た額

$$\text{信託報酬} = \text{運用期間中の基準価額} \times \text{信託報酬率}$$

信託報酬の配分(税抜)については、純資産総額の残高に応じて次の通りとします。

純資産総額	委託会社	販売会社	受託会社
200億円以下の部分	0.18%	0.35%	0.07%
200億円超500億円以下の部分	0.14%	0.40%	0.06%
500億円超の部分	0.10%	0.45%	0.05%

2. 投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、マザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額に55%(税抜50%)未満の率^{*}を乗じて得た額

^{*}2026年3月11日現在は、品貸料の49.5%(税抜45%)以内になります。委託会社と受託会社が受け取る品貸料の配分は1:1の割合となります。

品貸料はファンドの収益として計上され、その収益の一部を委託会社と受託会社が信託報酬として受け取ります。

信託報酬は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間の最初の6ヵ月の終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。なお、信託報酬にかかる消費税等相当額を、信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

< 信託報酬等を対価とする役務の内容 >

委託会社	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	購入後の情報提供、交付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等の対価
受託会社	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産の財務諸表の監査に要する費用および当該費用にかかる消費税等相当額、外国における資産の保管等に要する費用、特定資産の価格調査に要する費用、受託会社の立替えた立替金の利息および資金の借入れを行った際の当該借入金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。なお、信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、当該費用にかかる消費税等相当額とともに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、信託財産中から支弁します。

当ファンドの組入有価証券の売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引等に要する費用およびこれら手数料ならびに費用にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁するものとします。

上記、 の手数料等（借入金の利息および財務諸表の監査に要する費用を除きます。）については、当ファンドが投資対象とするマザーファンドにおいて発生する場合、マザーファンドの信託財産中から支弁されます。これらはマザーファンドの基準価額に反映されるため、結果として当ファンドの受益者が間接的に負担することとなります。

(5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用あり）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（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、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドは、少額投資非課税制度（NISA）の対象ではありません。公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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。

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税（復興特別所得税を含みます。）および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

上記は、2025年12月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上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。

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の<収益分配金の課税について>を参照。)

<収益分配金の課税について>

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」「(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)」の区分があります。

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

…(参考情報)ファンドの総経費率…

総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
0.66%	0.66%	0.00%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2024年6月11日~2025年6月10日

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。

※なお、当ファンドについては、入手し得る情報において計算に含まれていない費用はありません。

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	4,390,739,586	99.97
内 日本	4,390,739,586	99.97
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,117,520	0.03
純資産総額	4,391,857,106	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	757,326,255,620	98.38
内 日本	757,326,255,620	98.38
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	12,461,474,352	1.62
純資産総額	769,787,729,972	100.00

その他資産の投資状況

2025年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	12,527,545,000	1.63
内 日本	12,527,545,000	1.63

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

2025年12月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	国内株式パッシブ・ファン ド（最適化法）・マザー ファンド 日本	親投資 信託受 益証券	703,756,946	5.0619 3,562,375,807	6.2390 4,390,739,586	- -	99.97

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.97
合計	99.97

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

2025年12月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	8,351,200	2,809.05 23,458,942,105	3,356.00 28,026,627,200	- -	3.64
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	9,760,100	1,906.25 18,605,245,652	2,493.00 24,331,929,300	- -	3.16
3	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	5,419,200	2,777.45 15,051,599,173	4,024.00 21,806,860,800	- -	2.83
4	日立製作所 日本	株式 電気機器	4,037,300	4,055.15 16,371,863,012	4,902.00 19,790,844,600	- -	2.57
5	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	3,399,100	3,748.07 12,740,088,157	5,041.00 17,134,863,100	- -	2.23
6	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	3,020,000	2,381.56 7,192,325,967	4,400.00 13,288,000,000	- -	1.73
7	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	2,194,000	4,176.11 9,162,402,447	5,700.00 12,505,800,000	- -	1.62
8	三菱商事 日本	株式 卸売業	3,313,600	2,622.36 8,689,460,874	3,586.00 11,882,569,600	- -	1.54
9	三菱重工業 日本	株式 機械	2,972,800	2,424.51 7,207,610,697	3,840.00 11,415,552,000	- -	1.48
10	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	332,500	25,249.11 8,395,330,228	34,320.00 11,411,400,000	- -	1.48
11	三井物産 日本	株式 卸売業	2,389,800	2,866.43 6,850,209,856	4,643.00 11,095,841,400	- -	1.44
12	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	5,586,500	1,347.17 7,526,003,037	1,975.00 11,033,337,500	- -	1.43
13	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	1,194,400	10,480.66 12,518,109,727	8,847.00 10,566,856,800	- -	1.37
14	任天堂 日本	株式 その他製品	991,900	10,891.43 10,803,211,704	10,595.00 10,509,180,500	- -	1.37
15	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	495,000	8,493.40 4,204,236,327	19,635.00 9,719,325,000	- -	1.26
16	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	1,590,600	5,153.18 8,196,650,229	5,817.00 9,252,520,200	- -	1.20
17	キーエンス 日本	株式 電気機器	157,100	62,808.39 9,867,199,199	56,680.00 8,904,428,000	- -	1.16

18	三菱電機 日本	株式 電気機器	1,738,000	2,592.66 4,506,052,644	4,585.00 7,968,730,000	- -	1.04
19	HOYA 日本	株式 精密機器	302,400	18,670.77 5,646,041,300	23,685.00 7,162,344,000	- -	0.93
20	NTT 日本	株式 情報・通信業	43,261,000	147.48 6,380,225,560	157.70 6,822,259,700	- -	0.89
21	信越化学工業 日本	株式 化学	1,399,300	4,682.67 6,552,466,223	4,873.00 6,818,788,900	- -	0.89
22	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	1,402,000	4,147.99 5,815,494,790	4,835.00 6,778,670,000	- -	0.88
23	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	112,100	48,591.84 5,447,145,264	56,940.00 6,382,974,000	- -	0.83
24	富士通 日本	株式 電気機器	1,460,100	3,013.26 4,399,661,173	4,329.00 6,320,772,900	- -	0.82
25	KDDI 日本	株式 情報・通信業	2,214,300	2,444.76 5,413,451,032	2,708.50 5,997,431,550	- -	0.78
26	日本電気 日本	株式 電気機器	1,041,900	3,148.29 3,280,207,145	5,310.00 5,532,489,000	- -	0.72
27	丸紅 日本	株式 卸売業	1,268,400	2,389.51 3,030,856,356	4,353.00 5,521,345,200	- -	0.72
28	ソフトバンク 日本	株式 情報・通信業	25,330,800	201.68 5,108,916,353	214.80 5,441,055,840	- -	0.71
29	住友商事 日本	株式 卸売業	996,300	3,396.50 3,383,940,794	5,412.00 5,391,975,600	- -	0.70
30	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	940,000	3,960.19 3,722,585,276	5,640.00 5,301,600,000	- -	0.69

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2025年12月30日現在

種類	投資比率(%)
株式	98.38
合計	98.38

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2025年12月30日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
電気機器	国内	18.11
銀行業		9.99
卸売業		7.61
情報・通信業		7.01
輸送用機器		6.87
機械		5.79
化学		4.43
小売業		4.39
医薬品		3.69
サービス業		3.64

保険業	3.13
食料品	2.72
その他製品	2.45
建設業	2.45
陸運業	2.21
不動産業	1.97
精密機器	1.91
非鉄金属	1.63
電気・ガス業	1.37
その他金融業	1.17
証券、商品先物取引業	1.00
鉄鋼	0.78
ガラス・土石製品	0.66
ゴム製品	0.64
海運業	0.52
石油・石炭製品	0.48
金属製品	0.44
鉱業	0.35
繊維製品	0.33
空運業	0.30
パルプ・紙	0.14
倉庫・運輸関連業	0.14
水産・農林業	0.08
合計	98.38

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・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】

該当事項はありません。

（参考）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2025年12月30日現在

種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	TOPIX 先物 0803月	買建	367	12,471,181,110	12,527,545,000	1.63

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（2025年12月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第15計算期間末 (2016年 6月10日)	1,181	1,196	1.0682	1.0817
第16計算期間末 (2017年 6月12日)	1,253	1,275	1.2754	1.2974
第17計算期間末 (2018年 6月11日)	1,486	1,511	1.4292	1.4532
第18計算期間末 (2019年 6月10日)	1,569	1,594	1.2438	1.2638
第19計算期間末 (2020年6月10日)	1,710	1,739	1.3036	1.3256
第20計算期間末 (2021年6月10日)	2,050	2,086	1.5621	1.5901
第21計算期間末 (2022年6月10日)	2,329	2,368	1.5525	1.5785
第22計算期間末 (2023年6月12日)	2,851	2,910	1.7879	1.8249
第23計算期間末 (2024年6月10日)	3,737	3,812	2.2145	2.2585
第24計算期間末 (2025年6月10日)	3,627	3,691	2.2187	2.2577
2024年12月末日	3,649	-	2.2362	-
2025年1月末日	3,664	-	2.2382	-
2月末日	3,496	-	2.1520	-
3月末日	3,502	-	2.1553	-
4月末日	3,543	-	2.1618	-
5月末日	3,702	-	2.2707	-
6月末日	3,757	-	2.2738	-
7月末日	3,845	-	2.3446	-
8月末日	4,010	-	2.4491	-
9月末日	4,087	-	2.5208	-
10月末日	4,317	-	2.6757	-
11月末日	4,374	-	2.7121	-
12月末日	4,391	-	2.7386	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第15計算期間	0.0135
第16計算期間	0.0220
第17計算期間	0.0240
第18計算期間	0.0200
第19計算期間	0.0220
第20計算期間	0.0280
第21計算期間	0.0260
第22計算期間	0.0370
第23計算期間	0.0440
第24計算期間	0.0390

2025年6月11日～2025年12月10日	-
------------------------	---

【収益率の推移】

	収益率(%)
第15計算期間	17.17
第16計算期間	21.46
第17計算期間	13.94
第18計算期間	11.57
第19計算期間	6.6
第20計算期間	22.0
第21計算期間	1.0
第22計算期間	17.5
第23計算期間	26.3
第24計算期間	2.0
2025年6月11日～2025年12月10日	22.6

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 計算期間末が2019年8月29日以前の収益率については、小数点第2位で表示しています。

(4) 【設定及び解約の実績】

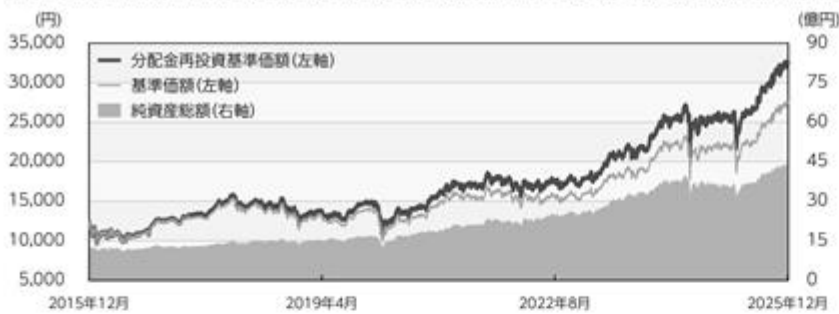
	設定口数	解約口数
第15計算期間	275,893,672	261,261,712
第16計算期間	235,331,201	358,383,357
第17計算期間	289,202,857	232,412,332
第18計算期間	421,909,161	199,827,190
第19計算期間	439,743,322	389,648,264
第20計算期間	520,353,240	519,915,581
第21計算期間	535,427,210	347,619,907
第22計算期間	493,247,945	398,668,472
第23計算期間	591,501,526	498,454,914
第24計算期間	312,546,521	365,466,157
2025年6月11日～ 2025年12月10日	145,794,705	171,143,329

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

参考情報

データの基準日:2025年12月30日

基準価額・純資産の推移（2015年12月30日～2025年12月30日）



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
（設定日:2001年6月29日）

分配の推移（税引前）

2021年 6月	280円
2022年 6月	260円
2023年 6月	370円
2024年 6月	440円
2025年 6月	390円
設定来累計	3,985円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	99.97

■国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

資産の状況

資産の種類	比率(%)
株式	98.38
内 日本	98.38
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1.62
合計(純資産総額)	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	業種	比率(%)
1	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	3.64
2	三菱UFJフィナンシャルグループ	株式	日本	銀行業	3.16
3	ソニーグループ	株式	日本	電気機器	2.83
4	日立製作所	株式	日本	電気機器	2.57
5	三井住友フィナンシャルグループ	株式	日本	銀行業	2.23
6	ソフトバンクグループ	株式	日本	情報・通信業	1.73
7	みずほフィナンシャルグループ	株式	日本	銀行業	1.62
8	三菱商事	株式	日本	卸売業	1.54
9	三菱重工業	株式	日本	機械	1.48
10	東京エレクトロン	株式	日本	電気機器	1.48

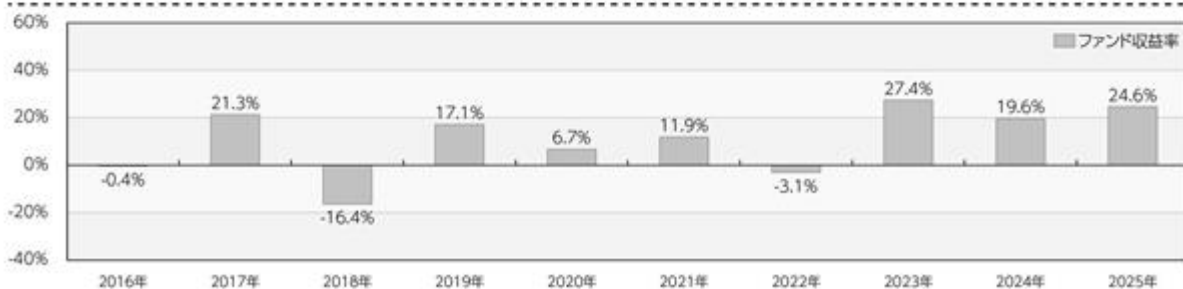
その他資産の投資状況

資産の種類	比率(%)
株価指数先物取引(買建)	1.63

株式組入上位5業種

順位	業種	比率(%)
1	電気機器	18.11
2	銀行業	9.99
3	卸売業	7.61
4	情報・通信業	7.01
5	輸送用機器	6.87

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

○掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- (1) 当ファンドのお申込みは、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後3時30分までにお買付けのお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みといたします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については翌営業日のお取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- (2) 取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、
- (3) お申込みには、収益の分配がなされた場合に分配金を受領する「分配金受取コース」と、分配金は原則として税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資される「分配金再投資コース」の2つの申込方法があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いと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。
- (4) 申込単位は、各販売会社が定める単位とします。申込単位については販売会社にお問い合わせください。
- (5) 取得申込者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (6) 取得申込みにかかる受益権の価額は、取得申込日の基準価額に、販売会社が別に定める申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を加算した価額とします。
- (7) 販売会社において金額買付け（申込単位が金額にて表示されている場合）による申込みをされた場合、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は、お申込代金の中から差し引かれます。
- (8) 収益分配金の再投資に関する契約に基づき、収益分配金を再投資する際は、1口単位で購入できるものとし、なお、その際の受益権の価額は、原則として各計算期間終了日の基準価額とします。
- (9) 当ファンドを確定拠出年金制度に基づき取得する場合には、確定拠出年金に係る法令・制度等の定めに従って取得申込等の手続きが行われます。
- (10) 証券取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、販売会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

2【換金（解約）手続等】

- (1) 受益者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に各販売会社が定める単位をもって解約を請求することができます。
解約単位は、販売会社にお問い合わせください。
- (2) 解約の請求を行う受益者は、振替制度にかかる口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約にかか

る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。なお、解約の請求を受益者が行う際は、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。

- (3) 解約請求の受付けについては、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後3時30分までに解約のお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付けにかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みとします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については、翌営業日のお取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- (4) 解約の価額は、解約請求受付日の基準価額とします。詳しくは、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	0120-104-694

電話によるお問い合わせは、営業日の午前9時から午後5時までとさせていただきます。

(以下同じ。)

- (5) 解約代金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として4営業日目から販売会社において受益者に支払われます。
- (6) 信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。
- (7) 委託会社は、証券取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消すことができます。この場合、受益者が当該受付中止以前に行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、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとし、前記(4)の規定に準じた価額とします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、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従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

< 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

投資対象	評価方法
マザーファンド受益証券	計算日の基準価額
株式	計算日における取引所の最終相場

当ファンドの基準価額は、委託会社の毎営業日（土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。）に計算されます。基準価額については、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。基準価額は1万口単位で表示されたものが発表されます。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	https://www.am-one.co.jp/	0120-104-694

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

2001年6月29日から無期限とします。

(4) 【計算期間】

原則として毎年6月11日から翌年6月10日までとします。なお、第1期計算期間は、2001年6月29日から2002年6月10日までとします。

上記の規定にかかわらず、計算期間終了日に該当する日(以下「当該日」といいます。)が休業日のとき、計算期間終了日は、当該日の翌日以降の最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託契約の解約

以下の場合には信託契約を解約し信託を終了することがあります。

1. 委託会社は、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、またはやむを得ない事情が発生したとき、もしくは信託契約の一部解約により、受益権の総口数が10億口を下回る事となる場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
 - a. この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。委託会社はかかる事項について、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かかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかる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。
 - b. 前記a.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会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一ヵ月を下らないものとします。
 - c. 前記b.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、前記1.の信託契約の解約をしません。
 - d. 委託会社は、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。
 - e. 前記b.からd.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、前記b.の一定の期間が一ヵ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。
 - f. 前記1.に定める信託契約の解約を行う場合において、前記b.の期間内に異議を述べた受益者は、受託会社に対し、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。なお、買取請求の取扱いについては、委託会社、受託会社の協議により決定するものとします。

2. 委託会社は、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。
3. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更4.」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
4. 受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

1. 委託会社は、信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託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。
2. 委託会社は、前記1.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かかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかか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。
3. 前記2.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会社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。
4. 前記3.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、前記1.の信託約款の変更をしません。
5. 委託会社は、この信託約款を変更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。
6. 前記2.に定める変更を行う場合において、前記3.の期間内に異議を述べた受益者は、受託会社に対し、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。なお、買取請求の取扱いについては、委託会社、受託会社の協議により決定するものとします。
7. 委託会社は、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、上記の規定にしたがいます。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

1. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
2. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

関係法人との契約の更改および受託会社の辞任または解任に伴う取扱い

1. 委託会社と販売会社との間の募集・販売等契約は、締結日から原則1年間とし、期間終了の3ヵ月前までに別段の意思表示のない時は、同一条件にて継続されます。
2. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所

に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務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います。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am-one.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。

運用報告書

委託会社は、決算時および信託終了時に期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「運用報告書」を作成します。

- ・ 交付運用報告書は、販売会社を通じて交付いたします。
- ・ 運用報告書（全体版）は、次のアドレスに掲載します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、交付いたします。

<https://www.am-one.co.jp/>

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

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われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。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。

(2) 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

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ます。)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3) 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

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24期計算期間(2024年6月11日から2025年6月10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】

【MHAMトピックスファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第23期 2024年6月10日現在	第24期 2025年6月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,945,180	12,605,557
親投資信託受益証券	3,737,263,369	3,627,035,173
未収入金	75,811,000	64,812,000
流動資産合計	3,828,019,549	3,704,452,730
資産合計	3,828,019,549	3,704,452,730
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	74,269,482	63,765,902
未払解約金	4,106,382	1,296,039
未払受託者報酬	1,370,763	1,369,283
未払委託者報酬	10,378,929	10,367,714
その他未払費用	27,723	27,689
流動負債合計	90,153,279	76,826,627
負債合計	90,153,279	76,826,627
純資産の部		
元本等		
元本	1,687,942,773	1,635,023,137
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	2,049,923,497	1,992,602,966
(分配準備積立金)	1,065,632,954	880,614,083
元本等合計	3,737,866,270	3,627,626,103
純資産合計	3,737,866,270	3,627,626,103
負債純資産合計	3,828,019,549	3,704,452,730

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第23期		第24期	
	自	2023年6月13日 2024年6月10日	自	2024年6月11日 2025年6月10日
営業収益				
受取利息		2,024		27,336
有価証券売買等損益		820,368,124		97,686,804
その他収益		565,334		-
営業収益合計		820,935,482		97,714,140
営業費用				
支払利息		1,879		-
受託者報酬		2,589,840		2,793,584
委託者報酬		19,609,340		21,152,087
その他費用		64,594		56,490
営業費用合計		22,265,653		24,002,161
営業利益又は営業損失()		798,669,829		73,711,979
経常利益又は経常損失()		798,669,829		73,711,979
当期純利益又は当期純損失()		798,669,829		73,711,979
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()		89,934,946		14,081,414
期首剰余金又は期首欠損金()		1,256,578,179		2,049,923,497
剰余金増加額又は欠損金減少額		560,041,893		360,509,739
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		560,041,893		360,509,739
剰余金減少額又は欠損金増加額		401,161,976		441,857,761
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		401,161,976		441,857,761
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		74,269,482		63,765,902
期末剰余金又は期末欠損金()		2,049,923,497		1,992,602,966

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第24期	
	自 2024年6月11日	至 2025年6月10日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第23期	第24期
	2024年6月10日現在	2025年6月10日現在
1. 期首元本額	1,594,896,161円	1,687,942,773円
期中追加設定元本額	591,501,526円	312,546,521円
期中一部解約元本額	498,454,914円	365,466,157円
2. 受益権の総数	1,687,942,773口	1,635,023,137口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第23期	第24期
	自 2023年6月13日 至 2024年6月10日	自 2024年6月11日 至 2025年6月10日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(76,911,159円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(631,823,724円)、信託約款に規定される収益調整金(1,660,946,173円)及び分配準備積立金(431,167,553円)より分配対象収益は2,800,848,609円(1万口当たり16,593.26円)であり、うち74,269,482円(1万口当たり440円)を分配金額としております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(68,626,744円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(19,166,649円)、信託約款に規定される収益調整金(1,784,976,979円)及び分配準備積立金(856,586,592円)より分配対象収益は2,729,356,964円(1万口当たり16,693.07円)であり、うち63,765,902円(1万口当たり390円)を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第23期	第24期
	自 2023年6月13日 至 2024年6月10日	自 2024年6月11日 至 2025年6月10日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品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。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド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「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第23期 2024年6月10日現在	第24期 2025年6月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）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。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第23期 2024年6月10日現在	第24期 2025年6月10日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	750,283,445	101,626,769
合計	750,283,445	101,626,769

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第23期 2024年6月10日現在	第24期 2025年6月10日現在
	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2,2145円 (22,145円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2025年6月10日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド	720,235,742	3,627,035,173	
親投資信託受益証券	合計	720,235,742	3,627,035,173	
合計			3,627,035,173	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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)

当ファンドは、「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・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あります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

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。

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド
貸借対照表

(単位:円)

2025年6月10日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	12,360,915,159
株式	618,794,242,910
派生商品評価勘定	105,328,850
未収配当金	4,885,301,630
差入委託証拠金	998,779,457
流動資産合計	637,144,568,006
資産合計	637,144,568,006
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	86,600
前受金	137,355,000
未払解約金	217,570,000
流動負債合計	355,011,600
負債合計	355,011,600
純資産の部	
元本等	
元本	126,449,836,738
剰余金	
剰余金又は欠損金()	510,339,719,668
元本等合計	636,789,556,406
純資産合計	636,789,556,406
負債純資産合計	637,144,568,006

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2024年6月11日 至 2025年6月10日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年6月10日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	123,132,801,499円
同期中追加設定元本額	44,712,168,821円
同期中一部解約元本額	41,395,133,582円
元本の内訳	
ファンド名	
MHAMスリーウェイオープン	234,935,632円
MHAM TOPIXオープン	2,280,534,765円
たわらノーロード 国内株式<ラップ専用>	3,926,851,991円
One DC 国内株式インデックスファンド	36,325,667,786円
DIAM国内株式パッシブ・ファンド	4,571,136,366円
MITO ラップ型ファンド(安定型)	1,596,762円
MITO ラップ型ファンド(中立型)	6,720,138円
MITO ラップ型ファンド(積極型)	15,642,893円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	18,864,875円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	16,166,168円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	7,030,942円
たわらノーロード TOPIX	4,081,193,297円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	2,190,812,284円
たわらノーロード バランス(堅実型)	50,863,405円
たわらノーロード バランス(標準型)	436,874,204円
たわらノーロード バランス(積極型)	845,541,244円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	2,845,721円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	206,200,227円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	581,383,787円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	511,609,488円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	716,607,107円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	510,429円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	2,344,592円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	41,334,526円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	14,542,554円

たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	22,996,070円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	12,812,454円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	90,919,054円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	41,775,728円
DIAM国内株式インデックスファンド<DC年金>	32,025,676,103円
Oneグローバルバランス	116,526,520円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1972年生まれ向け)	110,542円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973~1977年生まれ向け)	127,286円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978~1982年生まれ向け)	144,628円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983~1987年生まれ向け)	161,705円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け)	175,460円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993~1997年生まれ向け)	181,997円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998~2002年生まれ向け)	181,997円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003~2007年生まれ向け)	181,997円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	911,983,557円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	3,317,360,369円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	4,008,073,717円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	243,148,875円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	837,474,055円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	1,032,316,710円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	25,067,212円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	1,007,082,023円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	12,770,585円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	249,589,211円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	324,143,547円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	580,874,874円
投資のソムリエ	6,269,067,519円
クルーズコントロール	162,594,086円
投資のソムリエ<DC年金>	938,647,605円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	365,003,700円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,447,887,233円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	538,551,639円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,233,006,194円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	120,023,449円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	64,446,277円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	5,964,262円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	251,003,395円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	688,288,149円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	403,354,429円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	215,497,892円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	111,670,593円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	68,926,309円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	41,427,105円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	827,360,572円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	12,985,381円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	1,421,222円

Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	32,732,893円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	133,521円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	14,358,854円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	14,332,014円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	16,214,998円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	8,613,464円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	17,984,544円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	36,316,734円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	88,252,341円
日本株40・外債60配分戦略ファンド2021-07(適格機関投資家限定)	352,533,704円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	9,641,494円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	89,419,814円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2022-10(適格機関投資家限定)	330,407,849円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	23,387,965円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2024-05(適格機関投資家限定)	334,198,273円
AMOne TOPIXインデックスファンド2025-01(適格機関投資家限定)	1,246,957,962円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	94,620,004円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	18,121,192円
日米資産配分戦略ファンド(インカム重視型)(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	7,009,803円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	23,893,489円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	4,001,554円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	18,264,974円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	56,679,604円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,906,061円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	8,256,230円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	2,501,504円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	74,224円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	39,410円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	763,677円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	170,501,421円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	308,918,828円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	982,324,805円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	7,510,217円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	10,944,900円

D I A M アクサ グローバル バランスファンド 3 0 V A (適格機関投資家限定)	89,468,564円
D I A M世界アセットバランスファンド V A (適格機関投資家向け)	17,998,824円
D I A M世界バランスファンド 5 5 V A (適格機関投資家限定)	48,582円
D I A M世界アセットバランスファンド 2 V A (適格機関投資家限定)	85,101,164円
D I A M世界アセットバランスファンド 4 0 V A (適格機関投資家限定)	6,462,411円
D I A M世界アセットバランスファンド 2 5 V A (適格機関投資家限定)	18,696,238円
D I A M世界アセットバランスファンド 3 V A (適格機関投資家限定)	39,385,444円
D I A M世界アセットバランスファンド 4 V A (適格機関投資家限定)	49,807,654円
D I A M世界バランス 2 5 V A (適格機関投資家限定)	13,091,531円
D I A M国内バランス 3 0 V A (適格機関投資家限定)	4,858,288円
動的パッケージファンド < D C 年金 >	19,987,637円
コア資産形成ファンド	8,124,442円
MHAMトピックスファンド	720,235,742円
MHAM T O P I X ファンド V A (適格機関投資家専用)	29,426,475円
MHAM動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	2,218,823,747円
MHAM日本株式パッシブファンド [適格機関投資家限定]	3,079,707,204円
計	126,449,836,738円
2. 受益権の総数	126,449,836,738口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2024年6月11日 至 2025年6月10日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品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当該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、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、株価の変動によるリスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	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	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2025年6月10日現在	
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)	
株式	11,884,122,576	
合計	11,884,122,576	

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年2月8日から2025年6月10日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

株式関連

種類	2025年6月10日現在			
	契約額等(円)	うち		評価損益(円)
		1年超		
市場取引 先物取引 買建	18,696,660,000	-		105,465,000
合計	18,696,660,000	-		105,465,000

(注)時価の算定方法

株価指数先物取引

- 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
- 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2025年6月10日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	5.0359円 (50,359円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2025年6月10日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
極洋	9,300	4,510.00	41,943,000	
ニッセイ	219,500	833.50	182,953,250	
マルハニチロ	32,600	3,045.00	99,267,000	
ユキグニファクトリー	18,600	1,098.00	20,422,800	
カネコ種苗	6,100	1,374.00	8,381,400	
サカタのタネ	27,300	3,345.00	91,318,500	
ホクト	19,600	1,801.00	35,299,600	
ショーボンドホールディングス	28,800	4,934.00	142,099,200	
ミライト・ワン	69,600	2,480.00	172,608,000	
タマホーム	13,900	3,475.00	48,302,500	
robot home	42,500	148.00	6,290,000	
住石ホールディングス	23,800	645.00	15,351,000	
日鉄鉱業	8,700	7,320.00	63,684,000	
三井松島ホールディングス	10,900	4,480.00	48,832,000	
INPEX	663,400	2,013.50	1,335,755,900	
石油資源開発	120,400	1,005.00	121,002,000	
K&Oエナジーグループ	10,000	2,894.00	28,940,000	
リョーサン菱洋ホールディングス	25,200	2,530.00	63,756,000	
第一カッター興業	6,300	1,377.00	8,675,100	
安藤・間	127,100	1,458.00	185,311,800	
東急建設	68,700	935.00	64,234,500	
コムシスホールディングス	78,000	3,308.00	258,024,000	
ビーアールホールディングス	32,200	325.00	10,465,000	
高松コンストラクショングループ	16,300	2,822.00	45,998,600	
東建コーポレーション	4,900	13,770.00	67,473,000	
ヤマウラ	11,200	1,210.00	13,552,000	
オリエンタル白石	81,300	362.00	29,430,600	
大成建設	139,400	8,067.00	1,124,539,800	
大林組	506,800	2,219.00	1,124,589,200	
清水建設	419,300	1,629.50	683,249,350	
長谷工コーポレーション	140,900	2,139.00	301,385,100	
松井建設	14,600	1,073.00	15,665,800	
鹿島建設	340,400	3,675.00	1,250,970,000	
不動テトラ	9,700	2,151.00	20,864,700	
鉄建建設	10,100	2,789.00	28,168,900	
西松建設	24,400	4,891.00	119,340,400	
三井住友建設	123,800	594.00	73,537,200	
大豊建設	21,200	793.00	16,811,600	
奥村組	27,200	4,205.00	114,376,000	
東鉄工業	16,900	3,700.00	62,530,000	
浅沼組	61,600	735.00	45,276,000	
戸田建設	189,100	905.60	171,248,960	
熊谷組	25,300	4,230.00	107,019,000	
矢作建設工業	20,700	1,696.00	35,107,200	

ピーエス・コンストラクション	11,200	1,791.00	20,059,200	
日本ハウスホールディングス	32,600	333.00	10,855,800	
大東建託	52,500	15,750.00	826,875,000	
新日本建設	21,600	1,593.00	34,408,800	
東亜道路工業	26,500	1,496.00	39,644,000	
日本道路	15,400	2,515.00	38,731,000	
東亜建設工業	46,200	1,491.00	68,884,200	
日本国土開発	43,700	463.00	20,233,100	
若築建設	4,800	4,020.00	19,296,000	
東洋建設	44,200	1,460.00	64,532,000	
五洋建設	200,800	865.90	173,872,720	
世紀東急工業	21,900	1,432.00	31,360,800	
福田組	5,800	4,960.00	28,768,000	
住友林業	132,800	4,395.00	583,656,000	
大和ハウス工業	463,300	4,876.00	2,259,050,800	
ライト工業	29,300	2,854.00	83,622,200	
積水ハウス	465,700	3,085.00	1,436,684,500	
日特建設	14,800	1,037.00	15,347,600	
北陸電気工事	10,700	1,169.00	12,508,300	
ユアテック	29,600	1,927.00	57,039,200	
日本リーテック	11,900	1,658.00	19,730,200	
四電工	19,300	1,276.00	24,626,800	
中電工	23,900	3,370.00	80,543,000	
関電工	84,100	3,023.00	254,234,300	
きんでん	105,300	3,946.00	415,513,800	
東京エネシス	16,400	1,197.00	19,630,800	
トーエネック	25,400	1,169.00	29,692,600	
住友電設	12,500	6,170.00	77,125,000	
日本電設工業	28,800	2,428.00	69,926,400	
エクシオグループ	158,900	1,842.50	292,773,250	
新日本空調	19,900	2,198.00	43,740,200	
九電工	33,300	5,445.00	181,318,500	
三機工業	32,100	3,900.00	125,190,000	
日揮ホールディングス	152,100	1,235.00	187,843,500	
中外炉工業	5,100	3,405.00	17,365,500	
太平電業	9,800	4,995.00	48,951,000	
高砂熱学工業	37,000	6,686.00	247,382,000	
朝日工業社	14,400	2,478.00	35,683,200	
明星工業	26,300	1,425.00	37,477,500	
大気社	39,300	2,486.00	97,699,800	
ダイダン	27,100	4,350.00	117,885,000	
日比谷総合設備	12,500	3,435.00	42,937,500	
ニッポン	50,800	2,163.00	109,880,400	
日清製粉グループ本社	153,300	1,718.50	263,446,050	
日東富士製粉	2,500	7,260.00	18,150,000	
昭和産業	13,000	2,864.00	37,232,000	
中部飼料	21,300	1,536.00	32,716,800	
フィード・ワン	22,700	985.00	22,359,500	
日本甜菜製糖	7,800	2,309.00	18,010,200	
D M三井製糖	15,300	3,110.00	47,583,000	

ウェルネオシュガー	9,300	2,270.00	21,111,000	
L I F U L L	40,100	178.00	7,137,800	
M I X I	30,000	3,330.00	99,900,000	
ジェイエイシーリクルートメント	58,200	993.00	57,792,600	
日本M&Aセンターホールディングス	236,700	701.60	166,068,720	
メンバーズ	6,300	1,213.00	7,641,900	
UTグループ	20,800	2,464.00	51,251,200	
アイティメディア	8,400	1,618.00	13,591,200	
ケアネット	33,000	696.00	22,968,000	
E・Jホールディングス	9,500	1,499.00	14,240,500	
オープンアップグループ	54,000	1,733.00	93,582,000	
コシダカホールディングス	44,100	1,108.00	48,862,800	
パソナグループ	19,600	2,236.00	43,825,600	
リンクアンドモチベーション	40,000	506.00	20,240,000	
エス・エム・エス	61,600	1,411.00	86,917,600	
パーソルホールディングス	1,466,900	274.10	402,077,290	
クックパッド	44,500	193.00	8,588,500	
森永製菓	61,800	2,358.50	145,755,300	
中村屋	4,000	3,090.00	12,360,000	
江崎グリコ	44,100	4,649.00	205,020,900	
名糖産業	6,700	2,016.00	13,507,200	
井村屋グループ	8,300	2,414.00	20,036,200	
不二家	10,700	2,336.00	24,995,200	
山崎製パン	103,300	3,192.00	329,733,600	
モロゾフ	15,100	1,596.00	24,099,600	
亀田製菓	9,800	3,685.00	36,113,000	
寿スピリッツ	91,000	2,205.00	200,655,000	
カルビー	70,600	2,746.50	193,902,900	
森永乳業	57,300	3,283.00	188,115,900	
六甲バター	11,300	1,218.00	13,763,400	
ヤクルト本社	220,300	2,898.00	638,429,400	
明治ホールディングス	198,100	3,196.00	633,127,600	
雪印メグミルク	41,500	2,726.00	113,129,000	
プリマハム	20,600	2,262.00	46,597,200	
日本ハム	63,800	5,069.00	323,402,200	
丸大食品	15,500	1,775.00	27,512,500	
S F o o d s	17,000	2,585.00	43,945,000	
柿安本店	5,900	2,699.00	15,924,100	
伊藤ハム米久ホールディングス	23,700	4,945.00	117,196,500	
学情	7,900	1,770.00	13,983,000	
スタジオアリス	7,800	2,084.00	16,255,200	
クロスキャット	9,000	1,071.00	9,639,000	
システナ	224,400	402.00	90,208,800	
N J S	4,200	5,780.00	24,276,000	
デジタルアーツ	9,900	7,300.00	72,270,000	
日鉄ソリューションズ	53,800	4,023.00	216,437,400	
総合警備保障	268,800	1,012.50	272,160,000	
キューブシステム	8,000	1,085.00	8,680,000	
いちご	130,300	385.00	50,165,500	
日本駐車場開発	183,500	249.00	45,691,500	

コア	6,800	1,871.00	12,722,800
カカクコム	115,700	2,616.50	302,729,050
セントケア・ホールディング	10,200	760.00	7,752,000
ルネサンス	12,500	1,008.00	12,600,000
ディップ	28,300	2,168.00	61,354,400
SBSホールディングス	14,100	2,795.00	39,409,500
デジタルホールディングス	7,900	1,313.00	10,372,700
新日本科学	17,000	1,303.00	22,151,000
エムスリー	318,000	2,079.50	661,281,000
ワールドホールディングス	6,300	2,163.00	13,626,900
ディー・エヌ・エー	64,500	2,712.00	174,924,000
博報堂DYホールディングス	182,600	1,132.50	206,794,500
ぐるなび	29,900	251.00	7,504,900
タカミヤ	21,800	342.00	7,455,600
ファンコミュニケーションズ	22,700	425.00	9,647,500
ライク	5,900	1,382.00	8,153,800
エスプール	50,900	345.00	17,560,500
WDBホールディングス	8,000	1,816.00	14,528,000
手間いらず	2,500	3,190.00	7,975,000
アドウェイズ	19,800	314.00	6,217,200
バリューコマース	14,200	807.00	11,459,400
インフォマート	151,900	434.00	65,924,600
サッポロホールディングス	50,800	7,300.00	370,840,000
アサヒグループホールディングス	1,157,300	1,896.00	2,194,240,800
麒麟ホールディングス	642,100	2,079.50	1,335,246,950
宝ホールディングス	103,900	1,229.00	127,693,100
オエノンホールディングス	49,900	552.00	27,544,800
養命酒製造	5,100	3,080.00	15,708,000
飛島ホールディングス	15,800	1,870.00	29,546,000
コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	96,500	2,332.00	225,038,000
ライフドリンク カンパニー	33,800	2,037.00	68,850,600
サントリー食品インターナショナル	108,300	4,679.00	506,735,700
ダイドーグループホールディングス	17,400	2,665.00	46,371,000
伊藤園	49,900	3,371.00	168,212,900
キーコーヒー	17,200	1,984.00	34,124,800
日清オイリオグループ	21,700	4,715.00	102,315,500
不二製油	30,800	2,932.50	90,321,000
J-オイルミルズ	17,600	1,950.00	34,320,000
インターメスティック	12,600	1,758.00	22,150,800
サンエー	28,200	2,893.00	81,582,600
カワチ薬品	12,900	2,794.00	36,042,600
エービーシー・マート	72,400	2,912.00	210,828,800
ハードオフコーポレーション	6,500	1,750.00	11,375,000
高千穂交易	12,900	2,110.00	27,219,000
アスクル	39,100	1,551.00	60,644,100
ゲオホールディングス	18,400	1,564.00	28,777,600
アダストリア	23,100	2,890.00	66,759,000
リガク・ホールディングス	105,400	726.00	76,520,400
伊藤忠食品	3,900	10,140.00	39,546,000

くら寿司	19,400	3,205.00	62,177,000
キャンドウ	5,900	3,490.00	20,591,000
パルグループホールディングス	37,800	3,610.00	136,458,000
エディオン	72,100	1,945.00	140,234,500
あらた	25,300	2,948.00	74,584,400
サーラコーポレーション	34,800	929.00	32,329,200
トーメンデバイス	2,300	5,700.00	13,110,000
ハローズ	6,500	4,790.00	31,135,000
J Pホールディングス	41,300	544.00	22,467,200
フジオフードグループ本社	18,500	1,202.00	22,237,000
あみやき亭	12,000	1,442.00	17,304,000
東京エレクトロン デバイス	16,500	2,721.00	44,896,500
円谷フィールズホールディングス	26,700	2,139.00	57,111,300
双日	184,300	3,499.00	644,865,700
アルフレッサ ホールディングス	145,500	1,933.50	281,324,250
大黒天物産	5,900	7,150.00	42,185,000
ハニーズホールディングス	14,800	1,526.00	22,584,800
キッコーマン	510,700	1,306.50	667,229,550
味の素	706,300	3,635.00	2,567,400,500
ブルドックソース	7,900	1,745.00	13,785,500
キューピー	82,900	3,343.00	277,134,700
ハウス食品グループ本社	51,900	2,824.50	146,591,550
カゴメ	65,900	2,945.50	194,108,450
アリアケジャパン	15,400	6,540.00	100,716,000
エバラ食品工業	3,900	2,571.00	10,026,900
キオクシアホールディングス	94,700	2,132.00	201,900,400
ニチレイ	120,200	1,875.50	225,435,100
横浜冷凍	41,800	882.00	36,867,600
東洋水産	71,500	8,998.00	643,357,000
イートアンドホールディングス	7,800	2,026.00	15,802,800
ヨシムラ・フード・ホールディングス	8,300	1,003.00	8,324,900
日清食品ホールディングス	194,900	2,972.00	579,242,800
フジッコ	15,900	1,588.00	25,249,200
ロック・フィールド	17,200	1,461.00	25,129,200
日本たばこ産業	936,600	4,401.00	4,121,976,600
ケンコーマヨネーズ	9,700	1,804.00	17,498,800
わらべや日洋ホールディングス	10,300	2,263.00	23,308,900
なとり	9,800	2,031.00	19,903,800
ファーマフーズ	20,300	940.00	19,082,000
北の達人コーポレーション	65,900	138.00	9,094,200
ユーグレナ	95,800	436.00	41,768,800
紀文食品	13,400	1,070.00	14,338,000
ピククルスホールディングス	9,000	904.00	8,136,000
スター・マイカ・ホールディングス	15,900	1,018.00	16,186,200
S R Eホールディングス	5,700	3,785.00	21,574,500
片倉工業	14,600	2,181.00	31,842,600
ゲンゼ	22,200	3,625.00	80,475,000
ヒューリック	359,600	1,468.50	528,072,600
ラサ商事	9,100	1,457.00	13,258,700
アルペン	13,700	2,373.00	32,510,100

ラクーンホールディングス	11,800	829.00	9,782,200
クオールホールディングス	20,400	1,832.00	37,372,800
アルコニックス	23,800	1,767.00	42,054,600
神戸物産	128,200	4,567.00	585,489,400
ソリトンシステムズ	7,900	1,320.00	10,428,000
ジーンズホールディングス	11,300	8,620.00	97,406,000
ピックカメラ	88,100	1,518.00	133,735,800
DCMホールディングス	85,600	1,324.00	113,334,400
ペッパーフードサービス	48,800	215.00	10,492,000
MonotaRO	234,700	2,867.50	673,002,250
あいホールディングス	29,800	2,360.00	70,328,000
J.フロントリテイリング	190,100	2,016.50	383,336,650
ドトール・日レスホールディングス	29,300	2,694.00	78,934,200
マツキヨココカラ&カンパニー	291,800	2,809.00	819,666,200
ブロンコビリー	9,800	3,705.00	36,309,000
ZOZO	369,600	1,566.00	578,793,600
トレジャー・ファクトリー	11,400	1,881.00	21,443,400
物語コーポレーション	32,200	3,670.00	118,174,000
三越伊勢丹ホールディングス	244,900	2,230.00	546,127,000
東洋紡	67,600	904.00	61,110,400
ユニチカ	50,700	158.00	8,010,600
富士紡ホールディングス	6,100	5,250.00	32,025,000
日清紡ホールディングス	118,900	907.90	107,949,310
倉敷紡績	10,700	7,370.00	78,859,000
ダイワボウホールディングス	73,300	2,485.50	182,187,150
シキボウ	11,200	952.00	10,662,400
日東紡績	17,600	5,190.00	91,344,000
トヨタ紡織	65,800	1,958.50	128,869,300
マクニカホールディングス	125,800	1,910.50	240,340,900
Hamee	6,600	1,469.00	9,695,400
ラクト・ジャパン	6,900	3,555.00	24,529,500
ウエルシアホールディングス	85,800	2,543.00	218,189,400
クリエイトSDホールディングス	23,600	3,110.00	73,396,000
グリムス	6,800	2,340.00	15,912,000
パイタルケーエスケー・ホールディングス	23,000	1,221.00	28,083,000
八洲電機	13,400	1,685.00	22,579,000
メディアスホールディングス	9,700	967.00	9,379,900
レスター	14,200	2,470.00	35,074,000
TOKAIホールディングス	90,000	1,002.00	90,180,000
三洋貿易	20,400	1,430.00	29,172,000
シュッピン	16,300	1,121.00	18,272,300
ビューティガレージ	5,300	1,687.00	8,941,100
オイシックス・ラ・大地	26,600	1,691.00	44,980,600
ウイン・パートナーズ	12,000	1,303.00	15,636,000
ネクステージ	37,700	1,666.00	62,808,200
ジョイフル本田	45,800	2,013.00	92,195,400
エターナルホスピタリティグループ	6,000	3,230.00	19,380,000
ホットランドホールディングス	12,700	2,127.00	27,012,900
すかいらーくホールディングス	226,400	3,172.00	718,140,800

SFPホールディングス	9,400	2,154.00	20,247,600	
綿半ホールディングス	12,900	1,559.00	20,111,100	
日本毛織	40,400	1,406.00	56,802,400	
ヨシックスホールディングス	5,500	2,536.00	13,948,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	70,700	918.00	64,902,600	
野村不動産ホールディングス	483,100	855.00	413,050,500	
三重交通グループホールディングス	33,100	481.00	15,921,100	
ディア・ライフ	23,600	1,138.00	26,856,800	
地主	13,700	2,132.00	29,208,400	
フィル・カンパニー	3,100	850.00	2,635,000	
JPMC	8,800	1,185.00	10,428,000	
フージャースホールディングス	23,900	1,238.00	29,588,200	
オープンハウスグループ	49,400	6,213.00	306,922,200	
東急不動産ホールディングス	463,600	1,043.50	483,766,600	
飯田グループホールディングス	147,800	2,005.50	296,412,900	
帝国繊維	17,600	2,671.00	47,009,600	
日本コークス工業	159,300	84.00	13,381,200	
ゴルフダイジェスト・オンライン	9,700	428.00	4,151,600	
あさひ	13,900	1,326.00	18,431,400	
日本調剤	11,000	3,145.00	34,595,000	
コスモス薬品	32,700	8,815.00	288,250,500	
シップヘルスケアホールディングス	65,400	1,919.00	125,502,600	
ソフトクリエイトホールディングス	11,300	2,198.00	24,837,400	
セブン&アイ・ホールディングス	1,829,400	2,219.50	4,060,353,300	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	124,500	1,380.00	171,810,000	
明治電機工業	8,100	1,867.00	15,122,700	
ツルハホールディングス	29,000	11,270.00	326,830,000	
サンマルクホールディングス	15,800	2,377.00	37,556,600	
トリドールホールディングス	46,300	4,146.00	191,959,800	
帝人	150,500	1,125.00	169,312,500	
東レ	1,145,700	980.50	1,123,358,850	
クラレ	209,100	1,804.50	377,320,950	
旭化成	1,039,100	972.40	1,010,420,840	
TOKYO BASE	17,800	404.00	7,191,200	
稲葉製作所	9,000	1,745.00	15,705,000	
宮地エンジニアリンググループ	19,400	1,841.00	35,715,400	
トーカロ	46,400	1,838.00	85,283,200	
SUMCO	307,400	990.00	304,326,000	
川田テクノロジーズ	10,500	3,625.00	38,062,500	
RS Technologies	12,400	2,989.00	37,063,600	
And Doホールディングス	9,400	1,214.00	11,411,600	
ケイアイスター不動産	8,100	4,795.00	38,839,500	
グッドコムアセット	12,500	1,084.00	13,550,000	
ジェイ・エス・ビー	6,400	3,800.00	24,320,000	
ロードスターキャピタル	8,700	2,750.00	23,925,000	
霞ヶ関キャピタル	6,300	14,190.00	89,397,000	
JMホールディングス	12,500	2,450.00	30,625,000	
コメダホールディングス	43,300	2,885.00	124,920,500	

アレザホールディングス	12,400	1,011.00	12,536,400	
串カツ田中ホールディングス	5,100	1,422.00	7,252,200	
パロックジャパンリミテッド	19,300	789.00	15,227,700	
クスリのアオキホールディングス	43,000	3,495.00	150,285,000	
力の源ホールディングス	12,400	1,336.00	16,566,400	
FOOD & LIFE COMPANIES	95,000	6,515.00	618,925,000	
アセンテック	6,300	1,430.00	9,009,000	
セーレン	30,100	2,453.00	73,835,300	
小松マテーレ	22,900	721.00	16,510,900	
ワコールホールディングス	32,500	4,743.00	154,147,500	
ホギメディカル	21,100	3,890.00	82,079,000	
T S Iホールディングス	49,500	1,080.00	53,460,000	
ワールド	24,200	2,512.00	60,790,400	
T I S	165,800	4,628.00	767,322,400	
グリーホールディングス	52,600	509.00	26,773,400	
GMOベパボ	1,900	1,582.00	3,005,800	
コーエーテックモホールディングス	117,900	2,318.50	273,351,150	
三菱総合研究所	7,500	4,545.00	34,087,500	
ファインデックス	12,600	737.00	9,286,200	
ブレインパッド	13,000	1,320.00	17,160,000	
K L a b	39,300	107.00	4,205,100	
ポルトゥウィンホールディングス	22,400	374.00	8,377,600	
ネクソン	337,200	2,642.00	890,882,400	
アイスタイル	47,800	538.00	25,716,400	
エムアップホールディングス	19,200	2,147.00	41,222,400	
エイチームホールディングス	10,700	1,172.00	12,540,400	
セルシス	29,800	1,478.00	44,044,400	
エニグモ	17,400	307.00	5,341,800	
コロブラ	53,500	504.00	26,964,000	
ブロードリーフ	63,100	708.00	44,674,800	
デジタルハーツホールディングス	11,200	915.00	10,248,000	
メディアドゥ	6,900	1,664.00	11,481,600	
じげん	39,200	460.00	18,032,000	
ブイキューブ	21,400	162.00	3,466,800	
フィックスターズ	21,700	2,114.00	45,873,800	
CARTA HOLDINGS	8,800	1,549.00	13,631,200	
オブティム	16,200	551.00	8,926,200	
セレス	6,900	2,185.00	15,076,500	
S H I F T	140,900	1,719.50	242,277,550	
特種東海製紙	7,400	3,680.00	27,232,000	
セック	2,600	5,160.00	13,416,000	
テクマトリックス	34,000	2,168.00	73,712,000	
プロシップ	6,800	2,611.00	17,754,800	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	32,300	2,723.00	87,952,900	
GMOペイメントゲートウェイ	31,300	9,210.00	288,273,000	
システムリサーチ	10,900	1,845.00	20,110,500	
インターネットイニシアティブ	85,700	2,888.00	247,501,600	
さくらインターネット	24,500	3,900.00	95,550,000	

GMOグローバルサイン・ホールディングス	5,000	2,031.00	10,155,000	
SRAホールディングス	8,800	4,500.00	39,600,000	
朝日ネット	16,800	665.00	11,172,000	
eBASE	22,200	527.00	11,699,400	
アバントグループ	19,800	1,502.00	29,739,600	
アドソル日進	13,100	1,115.00	14,606,500	
フリービット	6,700	1,569.00	10,512,300	
コムチュア	20,600	1,774.00	36,544,400	
アステリア	12,300	541.00	6,654,300	
アイル	8,700	2,590.00	22,533,000	
王子ホールディングス	593,900	679.80	403,733,220	
日本製紙	81,700	1,046.00	85,458,200	
北越コーポレーション	88,000	1,002.00	88,176,000	
大王製紙	79,000	808.00	63,832,000	
マークライズ	9,400	2,011.00	18,903,400	
メディカル・データ・ビジョン	18,800	399.00	7,501,200	
gumi	25,600	530.00	13,568,000	
テラスカイ	6,000	3,015.00	18,090,000	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	7,900	2,405.00	18,999,500	
ネオジャパン	4,300	1,629.00	7,004,700	
PR TIMES	3,300	2,257.00	7,448,100	
ラクス	74,000	2,276.00	168,424,000	
ダブルスタンダード	5,600	1,627.00	9,111,200	
オープンドア	11,000	489.00	5,379,000	
アカツキ	7,500	2,980.00	22,350,000	
Ubicomホールディングス	5,100	991.00	5,054,100	
カナミックネットワーク	19,800	417.00	8,256,600	
レンゴー	142,700	735.30	104,927,310	
トーモク	9,000	2,791.00	25,119,000	
ザ・パック	11,600	3,290.00	38,164,000	
チェンジホールディングス	38,600	1,179.00	45,509,400	
オークネット	14,400	1,520.00	21,888,000	
オロ	6,500	2,740.00	17,810,000	
ユーザーローカル	6,500	1,858.00	12,077,000	
PKSHA Technology	18,600	3,435.00	63,891,000	
マネーフォワード	38,200	4,676.00	178,623,200	
レゾナック・ホールディングス	140,800	3,230.00	454,784,000	
住友化学	1,260,900	336.20	423,914,580	
住友精化	7,200	4,385.00	31,572,000	
日産化学	80,500	4,230.00	340,515,000	
ラサ工業	5,600	3,435.00	19,236,000	
クレハ	32,500	3,090.00	100,425,000	
多木化学	6,000	2,867.00	17,202,000	
テイカ	11,400	1,327.00	15,127,800	
石原産業	26,000	1,854.00	48,204,000	
日本曹達	33,300	2,965.00	98,734,500	
東ソー	209,300	2,060.00	431,158,000	
トクヤマ	50,700	2,917.00	147,891,900	

セントラル硝子	19,700	2,891.00	56,952,700
東亜合成	72,800	1,412.50	102,830,000
大阪ソーダ	54,700	1,665.00	91,075,500
関東電化工業	33,900	838.00	28,408,200
SUN ASTERISK	11,200	500.00	5,600,000
デンカ	56,900	1,980.00	112,662,000
イビデン	90,600	5,727.00	518,866,200
信越化学工業	1,394,700	4,594.00	6,407,251,800
日本カーバイド工業	8,000	1,704.00	13,632,000
プラスアルファ・コンサルティング	19,800	2,140.00	42,372,000
電算システムホールディングス	6,800	2,600.00	17,680,000
堺化学工業	11,000	2,663.00	29,293,000
第一稀元素化学工業	17,100	636.00	10,875,600
エア・ウォーター	148,100	1,995.50	295,533,550
日本酸素ホールディングス	152,200	5,279.00	803,463,800
日本化学工業	5,800	1,996.00	11,576,800
日本パーカライジング	69,900	1,261.00	88,143,900
高压ガス工業	23,000	1,055.00	24,265,000
四国化成ホールディングス	17,600	1,928.00	33,932,800
戸田工業	3,800	974.00	3,701,200
ステラ ケミファ	8,300	3,695.00	30,668,500
保土谷化学工業	10,100	1,452.00	14,665,200
日本触媒	100,400	1,631.00	163,752,400
大日精化工業	11,000	3,110.00	34,210,000
カネカ	38,400	3,867.00	148,492,800
協和キリン	184,700	2,463.00	454,916,100
APPIER GROUP	47,900	1,503.00	71,993,700
三菱瓦斯化学	124,000	2,159.50	267,778,000
三井化学	141,100	3,220.00	454,342,000
東京応化工業	74,900	3,810.00	285,369,000
大阪有機化学工業	13,100	2,530.00	33,143,000
三菱ケミカルグループ	1,145,900	750.90	860,456,310
KHネオケム	28,400	2,542.00	72,192,800
ビジョナル	18,400	9,262.00	170,420,800
ダイセル	178,300	1,208.50	215,475,550
住友ベークライト	49,400	3,959.00	195,574,600
積水化学工業	312,100	2,484.00	775,256,400
日本ゼオン	113,400	1,435.00	162,729,000
アイカ工業	39,700	3,667.00	145,579,900
UBE	80,700	2,240.00	180,768,000
積水樹脂	21,400	1,901.00	40,681,400
旭有機材	10,500	3,750.00	39,375,000
ニチバン	9,800	1,935.00	18,963,000
リケンテクノス	29,300	1,114.00	32,640,200
大倉工業	7,100	4,300.00	30,530,000
積水化成成品工業	22,100	326.00	7,204,600
群栄化学工業	3,900	2,824.00	11,013,600
ダイキョーニシカワ	34,600	642.00	22,213,200
森六	8,600	2,442.00	21,001,200
恵和	10,200	1,044.00	10,648,800

日本化薬	106,300	1,307.00	138,934,100
カーリット	15,500	1,128.00	17,484,000
CLホールディングス	4,000	868.00	3,472,000
プレステージ・インターナショナル	75,400	622.00	46,898,800
ハイマックス	4,900	1,186.00	5,811,400
アミューズ	9,800	1,612.00	15,797,600
野村総合研究所	340,300	5,769.00	1,963,190,700
ドリームインキュベータ	4,100	2,476.00	10,151,600
クイック	11,200	2,186.00	24,483,200
日本システム技術	14,700	1,973.00	29,003,100
電通グループ	171,100	3,071.00	525,448,100
インテージホールディングス	11,900	1,747.00	20,789,300
テイクアンドギヴ・ニーズ	7,500	847.00	6,352,500
東邦システムサイエンス	7,100	1,223.00	8,683,300
ぴあ	5,500	2,945.00	16,197,500
イオンファンタジー	6,800	2,619.00	17,809,200
ソースネクスト	79,600	172.00	13,691,200
シーティーエス	22,200	827.00	18,359,400
メディカルシステムネットワーク	16,200	435.00	7,047,000
日本精化	10,500	2,295.00	24,097,500
扶桑化学工業	14,700	3,760.00	55,272,000
トリケミカル研究所	17,100	2,808.00	48,016,800
シンプレクス・ホールディングス	30,600	3,930.00	120,258,000
HEROZ	6,100	1,103.00	6,728,300
ラクスル	31,000	1,233.00	38,223,000
メルカリ	86,600	2,544.00	220,310,400
I P S	4,800	2,343.00	11,246,400
システムサポートホールディングス	6,000	2,457.00	14,742,000
A D E K A	54,600	2,673.00	145,945,800
日油	179,900	2,705.50	486,719,450
ハリマ化成グループ	12,100	786.00	9,510,600
ボードルア	4,100	3,250.00	13,325,000
イーソル	10,800	501.00	5,410,800
ウイングアーク1st	16,400	3,895.00	63,878,000
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	5,400	919.00	4,962,600
サーバーワークス	2,600	2,370.00	6,162,000
S a n s a n	44,300	2,086.00	92,409,800
ギフトイ	13,900	1,872.00	26,020,800
花王	381,600	6,780.00	2,587,248,000
第一工業製薬	5,700	3,590.00	20,463,000
石原ケミカル	6,700	1,895.00	12,696,500
三洋化成工業	9,700	3,730.00	36,181,000
メドレー	17,200	3,030.00	52,116,000
ベース	7,500	3,405.00	25,537,500
J M D C	19,100	3,778.00	72,159,800
武田薬品工業	1,396,900	4,365.00	6,097,468,500
アステラス製薬	1,377,100	1,417.50	1,952,039,250
住友ファーマ	137,200	904.00	124,028,800
塩野義製薬	520,600	2,493.00	1,297,855,800

日本新薬	41,300	3,545.00	146,408,500
中外製薬	491,200	7,656.00	3,760,627,200
科研製薬	26,900	3,845.00	103,430,500
エーザイ	204,900	4,018.00	823,288,200
理研ビタミン	12,200	2,619.00	31,951,800
ロート製薬	165,800	2,057.50	341,133,500
小野薬品工業	321,200	1,543.00	495,611,600
久光製薬	34,900	4,174.00	145,672,600
持田製薬	19,700	2,987.00	58,843,900
参天製薬	280,400	1,661.00	465,744,400
扶桑薬品工業	6,000	2,136.00	12,816,000
ツムラ	54,100	3,405.00	184,210,500
テルモ	1,039,900	2,642.00	2,747,415,800
H.U.グループホールディングス	47,000	3,116.00	146,452,000
キッセイ薬品工業	25,300	4,190.00	106,007,000
生化学工業	29,900	635.00	18,986,500
栄研化学	24,800	2,035.00	50,468,000
鳥居薬品	8,100	6,340.00	51,354,000
JCRファーマ	53,400	571.00	30,491,400
東和薬品	21,100	3,050.00	64,355,000
富士製薬工業	11,600	1,299.00	15,068,400
ゼリア新薬工業	24,800	2,061.00	51,112,800
ネクセラファーマ	73,600	949.00	69,846,400
第一三共	1,452,100	3,650.00	5,300,165,000
杏林製薬	34,200	1,485.00	50,787,000
大幸薬品	35,500	241.00	8,555,500
ダイト	23,400	1,050.00	24,570,000
大塚ホールディングス	387,900	7,299.00	2,831,282,100
ペプチドリーム	76,100	1,696.00	129,065,600
大日本塗料	17,300	1,167.00	20,189,100
日本ペイントホールディングス	693,600	1,145.00	794,172,000
関西ペイント	125,100	2,023.00	253,077,300
中国塗料	35,400	2,273.00	80,464,200
藤倉化成	19,700	473.00	9,318,100
太陽ホールディングス	27,400	5,950.00	163,030,000
DIC	55,400	2,937.50	162,737,500
サカタインクス	34,800	1,978.00	68,834,400
artience	28,200	2,952.00	83,246,400
アルプス技研	14,100	2,700.00	38,070,000
サンックスホールディングス	23,200	241.00	5,591,200
日本空調サービス	17,200	1,089.00	18,730,800
オリエンタルランド	948,700	3,261.00	3,093,710,700
フォーカスシステムズ	10,700	1,390.00	14,873,000
ダスキン	33,700	3,726.00	125,566,200
パーク24	120,200	1,851.50	222,550,300
明光ネットワークジャパン	19,600	730.00	14,308,000
ファルコホールディングス	6,500	2,318.00	15,067,000
クレスコ	25,200	1,665.00	41,958,000
フジ・メディア・ホールディングス	150,700	2,901.50	437,256,050
ラウンドワン	151,700	1,243.00	188,563,100

リゾートトラスト	127,100	1,640.00	208,444,000	
オービック	291,500	5,237.00	1,526,585,500	
ジャストシステム	22,700	3,510.00	79,677,000	
TDCソフト	26,400	1,336.00	35,270,400	
LINEヤフー	2,510,900	533.00	1,338,309,700	
ビー・エム・エル	19,700	3,205.00	63,138,500	
トレンドマイクロ	82,500	10,880.00	897,600,000	
IDホールディングス	10,800	2,222.00	23,997,600	
リソー教育	100,400	224.00	22,489,600	
日本オラクル	30,000	16,990.00	509,700,000	
早稲田アカデミー	8,800	2,281.00	20,072,800	
アルファシステムズ	5,100	3,400.00	17,340,000	
フューチャー	39,000	2,217.00	86,463,000	
CAC Holdings	9,700	2,052.00	19,904,400	
ユー・エス・エス	331,100	1,580.00	523,138,000	
オービックビジネスコンサルタント	26,400	8,292.00	218,908,800	
アイティフォー	18,300	1,526.00	27,925,800	
東京個別指導学院	19,100	315.00	6,016,500	
東計電算	4,400	3,880.00	17,072,000	
サイバーエージェント	326,100	1,517.50	494,856,750	
楽天グループ	1,133,500	818.60	927,883,100	
クリーク・アンド・リバー社	7,900	1,482.00	11,707,800	
SBIグローバルアセットマネジメント	31,500	645.00	20,317,500	
テー・オー・ダブリュー	31,800	317.00	10,080,600	
大塚商会	177,800	2,945.50	523,709,900	
サイボウズ	21,600	3,170.00	68,472,000	
山田コンサルティンググループ	7,900	1,602.00	12,655,800	
セントラルスポーツ	6,000	2,383.00	14,298,000	
パラカ	5,100	1,826.00	9,312,600	
電通総研	15,300	6,640.00	101,592,000	
ACCESS	16,400	831.00	13,628,400	
デジタルガレージ	25,100	4,915.00	123,366,500	
イーエムシステムズ	26,100	750.00	19,575,000	
ウェザーニューズ	12,500	3,950.00	49,375,000	
CIJ	39,100	486.00	19,002,600	
ビジネスエンジニアリング	3,900	4,720.00	18,408,000	
WOWOW	11,800	1,002.00	11,823,600	
スカラ	14,600	401.00	5,854,600	
フルキャストホールディングス	13,100	1,740.00	22,794,000	
エン・ジャパン	26,100	1,641.00	42,830,100	
セルソース	10,500	698.00	7,329,000	
あすか製薬ホールディングス	13,400	2,302.00	30,846,800	
サワイグループホールディングス	81,100	1,780.00	144,358,000	
富士フイルムホールディングス	946,600	3,169.00	2,999,775,400	
コニカミノルタ	353,000	437.50	154,437,500	
資生堂	327,800	2,514.00	824,089,200	
ライオン	199,800	1,551.50	309,989,700	
高砂香料工業	10,700	6,870.00	73,509,000	
マンダム	31,200	1,386.00	43,243,200	

ミルボン	25,100	2,492.00	62,549,200
コーセー	32,000	5,960.00	190,720,000
コタ	15,900	1,426.00	22,673,400
ポーラ・オルビスホールディングス	80,400	1,353.00	108,781,200
ノエビアホールディングス	14,100	4,315.00	60,841,500
新日本製薬	9,000	2,250.00	20,250,000
I - n e	5,300	1,665.00	8,824,500
アクシージア	10,500	426.00	4,473,000
エステー	10,900	1,495.00	16,295,500
コニシ	49,500	1,099.00	54,400,500
長谷川香料	30,000	2,915.00	87,450,000
小林製薬	41,300	5,574.00	230,206,200
荒川化学工業	14,700	1,054.00	15,493,800
メック	12,900	2,588.00	33,385,200
日本高純度化学	4,100	3,225.00	13,222,500
タカラバイオ	49,400	797.00	39,371,800
J C U	17,300	3,230.00	55,879,000
O A T アグリオ	6,500	2,025.00	13,162,500
デクセリアルズ	134,300	2,092.50	281,022,750
アース製薬	14,400	4,905.00	70,632,000
北興化学工業	14,100	1,330.00	18,753,000
大成ラミックグループ	4,800	2,434.00	11,683,200
クミアイ化学工業	62,400	785.00	48,984,000
日本農薬	24,000	875.00	21,000,000
ニチレキグループ	16,700	2,426.00	40,514,200
ユシロ	7,800	2,048.00	15,974,400
J X 金属	407,500	772.20	314,671,500
富士石油	41,300	291.00	12,018,300
出光興産	678,800	862.10	585,193,480
E N E O S ホールディングス	2,376,100	707.90	1,682,041,190
コスモエネルギーホールディングス	51,700	6,217.00	321,418,900
A N Y C O L O R	21,200	4,085.00	86,602,000
テスホールディングス	33,400	337.00	11,255,800
インフロニア・ホールディングス	160,900	1,198.00	192,758,200
横浜ゴム	79,300	3,489.00	276,677,700
T O Y O T I R E	90,100	3,024.00	272,462,400
ブリヂストン	459,500	5,969.00	2,742,755,500
住友ゴム工業	154,100	1,668.00	257,038,800
藤倉コンポジット	15,200	1,440.00	21,888,000
オカモト	8,100	4,870.00	39,447,000
アキレス	8,400	1,140.00	9,576,000
フコク	9,300	1,621.00	15,075,300
ニッタ	15,400	3,730.00	57,442,000
住友理工	30,300	1,674.00	50,722,200
三ツ星ベルト	21,800	3,500.00	76,300,000
パンドー化学	23,500	1,619.00	38,046,500
A G C	152,800	4,286.00	654,900,800
日本板硝子	80,200	411.00	32,962,200
有沢製作所	23,700	1,416.00	33,559,200
日本電気硝子	52,400	3,463.00	181,461,200

オハラ	7,300	1,083.00	7,905,900
住友大阪セメント	27,300	3,798.00	103,685,400
太平洋セメント	96,800	3,681.00	356,320,800
日本ヒューム	13,900	2,220.00	30,858,000
日本コンクリート工業	30,200	292.00	8,818,400
三谷セキサン	5,500	7,480.00	41,140,000
アジアパイルホールディングス	22,300	936.00	20,872,800
東海カーボン	144,800	1,005.50	145,596,400
日本カーボン	9,000	4,240.00	38,160,000
東洋炭素	11,100	4,350.00	48,285,000
ノリタケ	17,300	3,620.00	62,626,000
TOTO	113,900	3,672.00	418,240,800
日本碍子	174,400	1,761.50	307,205,600
日本特殊陶業	128,300	4,575.00	586,972,500
MARUWA	6,500	36,500.00	237,250,000
品川リフラクトリーズ	19,300	1,651.00	31,864,300
黒崎播磨	10,800	2,928.00	31,622,400
ヨータイ	7,700	1,740.00	13,398,000
フジインコーポレーテッド	42,200	1,853.00	78,196,600
ニチアス	40,000	5,164.00	206,560,000
日本製鉄	817,700	2,878.00	2,353,340,600
神戸製鋼所	324,800	1,615.50	524,714,400
中山製鋼所	33,500	630.00	21,105,000
合同製鐵	9,100	3,755.00	34,170,500
JFEホールディングス	486,600	1,672.50	813,838,500
東京製鐵	45,100	1,490.00	67,199,000
共英製鋼	15,900	1,988.00	31,609,200
大和工業	30,300	8,950.00	271,185,000
東京鐵鋼	7,000	5,470.00	38,290,000
大阪製鐵	7,300	2,652.00	19,359,600
淀川製鋼所	15,100	5,590.00	84,409,000
中部鋼鈹	13,100	2,036.00	26,671,600
丸一鋼管	49,300	3,506.00	172,845,800
モリ工業	19,100	862.00	16,464,200
大同特殊鋼	101,900	993.00	101,186,700
日本冶金工業	11,000	3,840.00	42,240,000
愛知製鋼	8,800	8,250.00	72,600,000
大平洋金属	15,100	1,776.00	26,817,600
新日本電工	96,700	253.00	24,465,100
栗本鐵工所	7,300	5,700.00	41,610,000
日本製鋼所	48,000	7,340.00	352,320,000
三菱製鋼	12,000	1,645.00	19,740,000
日本精線	12,900	1,090.00	14,061,000
エンビプロ・ホールディングス	16,000	497.00	7,952,000
大紀アルミニウム工業所	23,300	960.00	22,368,000
日本輕金属ホールディングス	47,200	1,604.00	75,708,800
三井金属鈹業	40,600	4,933.00	200,279,800
東邦亜鉛	12,800	686.00	8,780,800
三菱マテリアル	115,400	2,237.00	258,149,800
住友金属鈹山	204,200	3,347.00	683,457,400

DOWAホールディングス	43,700	4,542.00	198,485,400
古河機械金属	19,200	2,185.00	41,952,000
大阪チタニウムテクノロジーズ	28,100	1,410.00	39,621,000
東邦チタニウム	33,500	1,093.00	36,615,500
UACJ	21,700	4,815.00	104,485,500
CKサンエツ	3,100	3,580.00	11,098,000
古河電気工業	53,900	7,000.00	377,300,000
住友電気工業	557,500	2,996.50	1,670,548,750
フジクラ	173,200	6,879.00	1,191,442,800
SWCC	21,700	6,910.00	149,947,000
平河ヒューテック	11,000	1,518.00	16,698,000
いよぎんホールディングス	201,900	1,524.00	307,695,600
しずおかフィナンシャルグループ	339,700	1,705.00	579,188,500
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	129,700	1,763.50	228,725,950
楽天銀行	71,600	7,596.00	543,873,600
京都フィナンシャルグループ	194,000	2,428.50	471,129,000
リョービ	17,100	2,112.00	36,115,200
AREホールディングス	65,400	1,774.00	116,019,600
東洋製罐グループホールディングス	95,500	2,863.50	273,464,250
ホッカインホールディングス	8,600	1,890.00	16,254,000
コロナ	9,100	891.00	8,108,100
横河ブリッジホールディングス	27,900	2,580.00	71,982,000
三和ホールディングス	159,500	5,005.00	798,297,500
文化シャッター	42,300	2,195.00	92,848,500
三協立山	20,200	609.00	12,301,800
アルインコ	12,300	1,023.00	12,582,900
LIXIL	235,500	1,624.50	382,569,750
ノーリツ	23,000	1,895.00	43,585,000
長府製作所	18,000	1,820.00	32,760,000
リンナイ	84,200	3,688.00	310,529,600
ユニプレス	28,200	951.00	26,818,200
日東精工	23,600	573.00	13,522,800
岡部	28,800	847.00	24,393,600
ジーテクト	18,000	1,713.00	30,834,000
東プレ	28,400	1,761.00	50,012,400
高周波熱錬	23,900	1,110.00	26,529,000
東京製綱	9,600	1,223.00	11,740,800
サンコール	17,900	290.00	5,191,000
パイオラックス	21,700	1,833.00	39,776,100
エイチワン	16,600	1,241.00	20,600,600
日本発条	135,400	1,587.00	214,879,800
中央発條	10,500	1,742.00	18,291,000
三浦工業	73,300	2,899.00	212,496,700
タクマ	51,900	1,948.00	101,101,200
テクノプロ・ホールディングス	98,000	3,975.00	389,550,000
アイ・アールジャパンホールディングス	8,100	645.00	5,224,500
Keeper 技研	10,000	3,910.00	39,100,000
Gunosy	12,900	624.00	8,049,600
イー・ガーディアン	4,900	2,014.00	9,868,600

ジャパンマテリアル	49,300	1,447.00	71,337,100
ベクトル	21,900	909.00	19,907,100
チャーム・ケア・コーポレーション	13,400	1,225.00	16,415,000
キャリアリンク	5,900	2,104.00	12,413,600
I B J	12,100	815.00	9,861,500
アサンテ	7,700	1,631.00	12,558,700
パリュール	14,600	1,617.00	23,608,200
M & Aキャピタルパートナーズ	13,000	2,899.00	37,687,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,400	1,000.00	6,400,000
シグマックス・ホールディングス	47,100	1,283.00	60,429,300
ウィルグループ	13,500	911.00	12,298,500
メドピア	13,000	709.00	9,217,000
リクルートホールディングス	1,190,000	8,302.00	9,879,380,000
エラン	21,200	851.00	18,041,200
ツガミ	33,900	1,873.00	63,494,700
オークマ	27,800	3,870.00	107,586,000
芝浦機械	20,700	3,225.00	66,757,500
アマダ	211,200	1,478.50	312,259,200
アイダエンジニアリング	35,200	924.00	32,524,800
F U J I	68,700	2,283.50	156,876,450
牧野フライス製作所	17,400	11,660.00	202,884,000
オーエスジー	69,700	1,647.00	114,795,900
旭ダイヤモンド工業	39,500	708.00	27,966,000
D M G 森精機	99,700	3,043.00	303,387,100
ソディック	41,800	912.00	38,121,600
ディスコ	76,100	33,100.00	2,518,910,000
日東工器	6,000	1,794.00	10,764,000
日進工具	13,100	686.00	8,986,600
富士ダイス	11,700	701.00	8,201,700
日本郵政	1,597,000	1,352.00	2,159,144,000
ベルシステム24ホールディングス	17,200	1,261.00	21,689,200
鎌倉新書	13,700	520.00	7,124,000
エアトリ	11,800	907.00	10,702,600
アトラエ	11,300	657.00	7,424,100
ストライク	7,700	3,520.00	27,104,000
ソラスト	44,400	417.00	18,514,800
セラク	5,100	1,622.00	8,272,200
インソース	34,900	1,010.00	35,249,000
豊田自動織機	133,500	16,300.00	2,176,050,000
リケンN P R	19,800	2,390.00	47,322,000
島精機製作所	25,100	820.00	20,582,000
オプトラン	25,800	1,513.00	39,035,400
イワキ	10,700	2,453.00	26,247,100
フリー	15,000	960.00	14,400,000
ヤマシンフィルタ	33,500	552.00	18,492,000
日阪製作所	16,800	1,403.00	23,570,400
やまびこ	25,700	2,120.00	54,484,000
野村マイクロ・サイエンス	26,100	2,385.00	62,248,500
平田機工	22,500	1,846.00	41,535,000

PEGASUS	17,400	534.00	9,291,600
マルマエ	6,700	1,333.00	8,931,100
タツモ	11,300	1,955.00	22,091,500
ナブテスコ	99,200	2,328.00	230,937,600
三井海洋開発	19,900	5,420.00	107,858,000
レオン自動機	16,600	1,209.00	20,069,400
S M C	47,200	53,670.00	2,533,224,000
ホソカワミクロン	12,000	4,005.00	48,060,000
ユニオンツール	6,800	4,585.00	31,178,000
瑞光	13,400	997.00	13,359,800
オイレス工業	21,400	2,048.00	43,827,200
日精エー・エス・ビー機械	6,300	6,050.00	38,115,000
サトー	19,700	1,995.00	39,301,500
技研製作所	15,000	1,436.00	21,540,000
日本エアーテック	7,200	1,035.00	7,452,000
日精樹脂工業	10,500	822.00	8,631,000
ワイエイシーホールディングス	16,100	755.00	12,155,500
小松製作所	779,100	4,472.00	3,484,135,200
住友重機械工業	93,600	2,906.00	272,001,600
日立建機	63,000	4,380.00	275,940,000
日工	23,600	688.00	16,236,800
巴工業	18,600	1,502.00	27,937,200
井関農機	15,000	1,310.00	19,650,000
T O W A	48,500	1,562.00	75,757,000
北川鉄工所	6,100	1,415.00	8,631,500
ローツェ	82,700	1,776.00	146,875,200
クボタ	808,600	1,605.50	1,298,207,300
荏原実業	7,400	3,500.00	25,900,000
東洋エンジニアリング	22,700	686.00	15,572,200
三菱化工機	16,700	1,989.00	33,216,300
月島ホールディングス	21,300	2,006.00	42,727,800
帝国電機製作所	9,900	3,150.00	31,185,000
新東工業	35,000	828.00	28,980,000
澁谷工業	15,000	3,210.00	48,150,000
アイチコーポレーション	26,100	1,388.00	36,226,800
小森コーポレーション	38,800	1,437.00	55,755,600
鶴見製作所	12,000	3,510.00	42,120,000
酒井重工業	6,100	1,970.00	12,017,000
荏原製作所	324,400	2,266.50	735,252,600
西島製作所	13,600	1,884.00	25,622,400
A I R M A N	15,900	1,853.00	29,462,700
ダイキン工業	205,900	16,570.00	3,411,763,000
オルガノ	24,400	7,770.00	189,588,000
トーヨーカネツ	5,900	3,885.00	22,921,500
栗田工業	88,500	5,273.00	466,660,500
椿本チエイン	68,300	1,803.00	123,144,900
日機装	40,700	1,166.00	47,456,200
木村化工機	12,100	849.00	10,272,900
レイズネクスト	22,300	1,697.00	37,843,100
アネスト岩田	26,500	1,398.00	37,047,000

ダイフク	266,800	3,723.00	993,296,400
サムコ	4,000	2,774.00	11,096,000
タダノ	90,800	960.90	87,249,720
フジテック	50,800	5,654.00	287,223,200
C K D	43,800	2,349.00	102,886,200
平和	52,700	2,036.00	107,297,200
理想科学工業	25,200	1,076.00	27,115,200
S A N K Y O	182,800	2,489.00	454,989,200
日本金銭機械	19,100	969.00	18,507,900
マースグループホールディングス	10,800	2,876.00	31,060,800
ガリレイ	23,200	2,930.00	67,976,000
ダイコク電機	6,800	2,169.00	14,749,200
竹内製作所	28,600	4,515.00	129,129,000
アマノ	44,900	4,343.00	195,000,700
J U K I	24,600	357.00	8,782,200
ジャノメ	13,700	1,159.00	15,878,300
ブラザー工業	211,200	2,434.00	514,060,800
マックス	19,600	4,635.00	90,846,000
モリタホールディングス	24,600	2,102.00	51,709,200
グローリー	41,500	3,200.00	132,800,000
新晃工業	45,200	1,244.00	56,228,800
大和冷機工業	24,200	1,542.00	37,316,400
セガサミーホールディングス	141,200	2,950.00	416,540,000
T P R	20,000	1,906.00	38,120,000
ツバキ・ナカシマ	39,000	353.00	13,767,000
ホシザキ	101,900	5,237.00	533,650,300
大豊工業	13,700	617.00	8,452,900
日本精工	292,800	640.00	187,392,000
N T N	374,000	211.20	78,988,800
ジェイテクト	130,400	1,094.50	142,722,800
不二越	11,700	3,025.00	35,392,500
ミネベアミツミ	274,800	1,959.00	538,333,200
日本トムソン	42,900	526.00	22,565,400
T H K	91,100	3,985.00	363,033,500
Y U S H I N	14,800	604.00	8,939,200
前澤給装工業	11,300	1,303.00	14,723,900
イーグル工業	17,400	1,894.00	32,955,600
P I L L A R	14,800	3,670.00	54,316,000
キッツ	53,200	1,161.00	61,765,200
日立製作所	4,021,300	4,089.00	16,443,095,700
三菱電機	1,608,100	2,971.00	4,777,665,100
富士電機	96,100	6,668.00	640,794,800
安川電機	171,900	3,287.00	565,035,300
シンフォニア テクノロジー	15,800	8,750.00	138,250,000
明電舎	26,600	4,945.00	131,537,000
山洋電気	6,700	10,130.00	67,871,000
デンヨー	12,000	2,835.00	34,020,000
P H C ホールディングス	29,600	913.00	27,024,800
K O K U S A I E L E C T R I C	110,800	3,128.00	346,582,400
ソシオネクスト	157,500	2,318.50	365,163,750

ベイカレント	118,100	7,618.00	899,685,800	
Orchestra Holdings	3,800	782.00	2,971,600	
アイモバイル	20,300	587.00	11,916,100	
MS - Japan	8,700	924.00	8,038,800	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	62,700	3,860.00	242,022,000	
エル・ティー・エス	2,200	2,072.00	4,558,400	
ミダックホールディングス	9,800	2,012.00	19,717,600	
キュービーネットホールディングス	9,300	1,179.00	10,964,700	
オープングループ	25,400	316.00	8,026,400	
三櫻工業	21,700	601.00	13,041,700	
マキタ	196,600	4,349.00	855,013,400	
東芝テック	23,800	2,883.00	68,615,400	
芝浦メカトロニクス	11,500	7,990.00	91,885,000	
マブチモーター	69,300	2,151.50	149,098,950	
ニデック	697,900	2,841.00	1,982,733,900	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	10,100	313.00	3,161,300	
トレックス・セミコンダクター	7,300	1,195.00	8,723,500	
東光高岳	8,400	2,180.00	18,312,000	
ダブル・スコープ	48,600	286.00	13,899,600	
宮越ホールディングス	6,900	1,112.00	7,672,800	
ダイヘン	15,100	6,270.00	94,677,000	
ヤーマン	30,600	860.00	26,316,000	
JVCケンウッド	124,700	1,147.50	143,093,250	
ミマキエンジニアリング	13,100	1,825.00	23,907,500	
大崎電気工業	34,100	932.00	31,781,200	
オムロン	144,800	3,793.00	549,226,400	
日東工業	21,200	3,000.00	63,600,000	
I D E C	23,500	2,278.00	53,533,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	70,600	2,520.00	177,912,000	
テクノメディカ	3,100	1,846.00	5,722,600	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	6,400	571.00	3,654,400	
日本電気	1,118,000	3,908.00	4,369,144,000	
富士通	1,454,800	3,474.00	5,053,975,200	
沖電気工業	76,600	1,480.00	113,368,000	
電気興業	6,400	2,038.00	13,043,200	
サンケン電気	16,200	7,802.00	126,392,400	
アイホン	9,700	2,591.00	25,132,700	
ルネサスエレクトロニクス	1,204,400	1,940.00	2,336,536,000	
セイコーエプソン	196,800	1,883.00	370,574,400	
ワコム	111,200	634.00	70,500,800	
アルバック	34,700	5,048.00	175,165,600	
アクセル	7,700	915.00	7,045,500	
E I Z O	20,500	2,089.00	42,824,500	
ジャパンディスプレイ	680,700	16.00	10,891,200	
日本信号	35,900	1,065.00	38,233,500	
京三製作所	36,800	488.00	17,958,400	
能美防災	21,300	3,760.00	80,088,000	

ホーチキ	10,100	3,000.00	30,300,000
エレコム	37,600	1,812.00	68,131,200
パナソニックホールディングス	1,867,700	1,544.50	2,884,662,650
シャープ	228,300	681.40	155,563,620
アンリツ	111,400	1,685.00	187,709,000
ソニーグループ	5,399,300	3,800.00	20,517,340,000
TDK	1,365,200	1,543.00	2,106,503,600
帝国通信工業	6,800	2,216.00	15,068,800
タムラ製作所	63,000	455.00	28,665,000
アルプスアルパイン	128,400	1,432.50	183,933,000
日本電波工業	15,000	702.00	10,530,000
鈴木	8,300	1,725.00	14,317,500
メイコー	15,500	5,940.00	92,070,000
日本トリム	3,800	3,965.00	15,067,000
フォスター電機	16,100	1,467.00	23,618,700
SMK	4,000	2,185.00	8,740,000
ヨコオ	14,100	1,228.00	17,314,800
ホシデン	39,500	2,118.00	83,661,000
ヒロセ電機	23,000	16,860.00	387,780,000
日本航空電子工業	41,300	2,455.00	101,391,500
TOA	16,100	998.00	16,067,800
マクセル	30,100	1,779.00	53,547,900
古野電気	18,500	3,060.00	56,610,000
スミダコーポレーション	21,200	981.00	20,797,200
アイコム	6,000	2,917.00	17,502,000
リオン	6,500	2,341.00	15,216,500
横河電機	173,100	3,612.00	625,237,200
新電元工業	6,000	2,051.00	12,306,000
アズビル	426,500	1,268.00	540,802,000
日本光電工業	140,100	1,709.50	239,500,950
チノー	6,500	2,329.00	15,138,500
日本電子材料	9,700	2,108.00	20,447,600
堀場製作所	29,600	10,335.00	305,916,000
アドバンテスト	493,500	8,304.00	4,098,024,000
エスベック	14,000	2,881.00	40,334,000
キーエンス	156,500	60,050.00	9,397,825,000
日置電機	8,000	5,670.00	45,360,000
シスメックス	405,200	2,421.00	980,989,200
日本マイクロニクス	25,700	4,220.00	108,454,000
メガチップス	12,000	4,925.00	59,100,000
OBARA GROUP	8,400	3,485.00	29,274,000
IMAGICA GROUP	15,600	793.00	12,370,800
デンソー	1,533,300	1,949.50	2,989,168,350
コーセル	16,700	1,096.00	18,303,200
イリソ電子工業	15,900	2,600.00	41,340,000
オブテックスグループ	28,700	1,545.00	44,341,500
千代田インテグレ	5,500	2,750.00	15,125,000
レーザーテック	60,800	14,900.00	905,920,000
スタンレー電気	89,000	2,784.00	247,776,000
ウシオ電機	59,400	1,734.50	103,029,300

日本セラミック	14,400	2,887.00	41,572,800
古河電池	11,500	1,384.00	15,916,000
山一電機	12,800	2,505.00	32,064,000
図研	14,400	5,410.00	77,904,000
日本電子	36,100	4,274.00	154,291,400
カシオ計算機	125,100	1,075.00	134,482,500
ファナック	757,300	3,810.00	2,885,313,000
日本シイエムケイ	45,700	329.00	15,035,300
エンプラス	4,800	3,785.00	18,168,000
大真空	19,100	530.00	10,123,000
ローム	283,500	1,652.00	468,342,000
浜松ホトニクス	261,500	1,512.50	395,518,750
三井ハイテック	69,300	747.00	51,767,100
京セラ	972,700	1,691.50	1,645,322,050
太陽誘電	68,500	2,436.50	166,900,250
村田製作所	1,378,400	2,121.00	2,923,586,400
双葉電子工業	29,700	748.00	22,215,600
日東電工	496,500	2,645.00	1,313,242,500
東海理化電機製作所	44,200	2,143.00	94,720,600
ニチコン	37,000	1,180.00	43,660,000
日本ケミコン	19,300	1,124.00	21,693,200
K O A	26,000	822.00	21,372,000
三井E & S	84,500	2,393.00	202,208,500
カナデビア	129,400	918.00	118,789,200
三菱重工業	2,764,600	3,403.00	9,407,933,800
川崎重工業	117,800	10,580.00	1,246,324,000
I H I	126,700	15,325.00	1,941,677,500
名村造船所	44,600	2,564.00	114,354,400
マネジメントソリューションズ	7,700	2,003.00	15,423,100
プロレド・パートナーズ	4,200	469.00	1,969,800
フロンティア・マネジメント	5,000	713.00	3,565,000
アンビスホールディングス	34,600	469.00	16,227,400
カーブスホールディングス	44,000	689.00	30,316,000
フォーラムエンジニアリング	18,600	1,142.00	21,241,200
FAST FITNESS JAPAN	5,600	1,515.00	8,484,000
Mac bee Planet	5,900	3,385.00	19,971,500
日本車輛製造	5,900	2,071.00	12,218,900
三菱ロジスネクスト	24,900	2,011.00	50,073,900
フルサト・マルカホールディングス	13,300	2,246.00	29,871,800
ヤマエグループホールディングス	17,900	2,305.00	41,259,500
F P G	49,400	2,394.00	118,263,600
全国保証	81,100	3,212.00	260,493,200
めぶきフィナンシャルグループ	751,000	727.00	545,977,000
ジャパンインベストメントアドバイザー	25,100	1,779.00	44,652,900
東京きらぼしフィナンシャルグループ	19,700	5,730.00	112,881,000
九州フィナンシャルグループ	271,200	717.10	194,477,520
かんぽ生命保険	179,300	3,302.00	592,048,600
ゆうちょ銀行	1,265,700	1,517.00	1,920,066,900

富山第一銀行	49,000	980.00	48,020,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	803,900	927.80	745,858,420	
ジェイリース	11,500	1,293.00	14,869,500	
西日本フィナンシャルホールディングス	94,900	2,141.00	203,180,900	
SBIアルヒ	15,800	802.00	12,671,600	
プレミアグループ	26,000	2,005.00	52,130,000	
日産自動車	1,956,300	352.50	689,595,750	
いすゞ自動車	459,400	1,835.00	842,999,000	
トヨタ自動車	8,320,400	2,657.50	22,111,463,000	
日野自動車	235,500	446.80	105,221,400	
三菱自動車工業	598,400	417.10	249,592,640	
武蔵精密工業	38,200	2,693.00	102,872,600	
日産車体	23,900	1,051.00	25,118,900	
新明和工業	45,000	1,463.00	65,835,000	
極東開発工業	21,100	2,620.00	55,282,000	
トピー工業	12,700	2,259.00	28,689,300	
ティラド	3,700	4,610.00	17,057,000	
曙ブレーキ工業	95,500	102.00	9,741,000	
タチエス	28,800	1,713.00	49,334,400	
NOK	60,900	2,053.00	125,027,700	
フタバ産業	47,100	716.00	33,723,600	
カヤバ	26,700	3,070.00	81,969,000	
市光工業	28,400	362.00	10,280,800	
大同メタル工業	30,400	591.00	17,966,400	
プレス工業	61,300	536.00	32,856,800	
太平洋工業	35,800	1,308.00	46,826,400	
アイシン	331,500	1,771.50	587,252,250	
マツダ	480,800	856.20	411,660,960	
本田技研工業	3,708,400	1,400.00	5,191,760,000	
スズキ	1,265,100	1,705.00	2,156,995,500	
SUBARU	472,000	2,552.50	1,204,780,000	
ヤマハ発動機	660,800	1,088.50	719,280,800	
小糸製作所	162,200	1,770.00	287,094,000	
エクセディ	25,500	4,100.00	104,550,000	
ミツバ	29,500	808.00	23,836,000	
豊田合成	44,800	2,634.00	118,003,200	
愛三工業	29,700	1,709.00	50,757,300	
ヨロズ	16,200	884.00	14,320,800	
エフ・シー・シー	27,500	2,744.00	75,460,000	
シマノ	67,600	21,515.00	1,454,414,000	
テイ・エス テック	63,600	1,662.00	105,703,200	
三十三フィナンシャルグループ	13,700	2,841.00	38,921,700	
第四北越フィナンシャルグループ	48,500	3,305.00	160,292,500	
ひろぎんホールディングス	216,800	1,237.50	268,290,000	
おきなわフィナンシャルグループ	12,100	2,845.00	34,424,500	
ダイレクトマーケティングミックス	19,400	255.00	4,947,000	
ポピンズ	2,900	1,265.00	3,668,500	
LITALICO	14,800	1,277.00	18,899,600	

十六フィナンシャルグループ	21,600	4,765.00	102,924,000	
北國フィナンシャルホールディングス	15,200	4,775.00	72,580,000	
ネットプロテクションズホールディングス	51,300	545.00	27,958,500	
プロクレアホールディングス	17,500	1,474.00	25,795,000	
F Pパートナー	6,600	2,285.00	15,081,000	
あいちフィナンシャルグループ	28,700	2,554.00	73,299,800	
小野建	18,100	1,411.00	25,539,100	
ノジマ	54,200	2,979.00	161,461,800	
佐鳥電機	11,600	1,583.00	18,362,800	
カッパ・クリエイト	26,000	1,483.00	38,558,000	
伯東	8,600	3,705.00	31,863,000	
コンドーテック	12,700	1,456.00	18,491,200	
ナガイレーベン	20,800	1,893.00	39,374,400	
三菱食品	15,300	6,320.00	96,696,000	
良品計画	180,800	6,117.00	1,105,953,600	
松田産業	12,600	3,385.00	42,651,000	
第一興商	64,200	1,585.50	101,789,100	
メディバルホールディングス	179,500	2,313.50	415,273,250	
アドヴァングループ	14,200	806.00	11,445,200	
S P K	6,600	2,188.00	14,440,800	
萩原電気ホールディングス	7,000	3,325.00	23,275,000	
アルビス	5,500	2,986.00	16,423,000	
アズワン	51,300	2,397.00	122,966,100	
スズデン	9,400	1,730.00	16,262,000	
シモジマ	11,100	1,216.00	13,497,600	
ドウシシャ	15,300	2,363.00	36,153,900	
高速	9,900	2,662.00	26,353,800	
G - 7ホールディングス	18,000	1,320.00	23,760,000	
たけびし	6,900	1,818.00	12,544,200	
イオン北海道	41,000	886.00	36,326,000	
コジマ	27,500	1,060.00	29,150,000	
コーナン商事	18,100	3,700.00	66,970,000	
エコス	6,100	2,345.00	14,304,500	
ワタミ	19,900	997.00	19,840,300	
リックス	4,000	3,015.00	12,060,000	
システムソフト	54,400	71.00	3,862,400	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	334,600	4,654.00	1,557,228,400	
丸文	15,000	1,008.00	15,120,000	
西松屋チェーン	36,700	2,088.00	76,629,600	
ゼンショーホールディングス	94,000	7,980.00	750,120,000	
ハビネット	12,700	5,260.00	66,802,000	
幸楽苑	12,300	1,031.00	12,681,300	
橋本総業ホールディングス	6,500	1,275.00	8,287,500	
日本ライフライン	44,400	1,483.00	65,845,200	
サイゼリヤ	21,500	4,980.00	107,070,000	
タカショー	13,400	410.00	5,494,000	
V Tホールディングス	64,600	476.00	30,749,600	
アルゴグラフィックス	14,600	5,130.00	74,898,000	

魚力	5,800	2,400.00	13,920,000
I D O M	56,100	1,067.00	59,858,700
日本エム・ディ・エム	12,400	567.00	7,030,800
フジ・コーポレーション	7,400	2,821.00	20,875,400
ユニテッドアローズ	17,600	2,072.00	36,467,200
進和	10,100	2,976.00	30,057,600
ダイトロン	7,000	3,735.00	26,145,000
ハイデイ日高	26,700	3,155.00	84,238,500
シークス	23,800	1,149.00	27,346,200
コロワイド	93,600	1,848.00	172,972,800
オーハシテクニカ	7,700	1,989.00	15,315,300
壱番屋	65,400	903.00	59,056,200
白銅	5,000	2,250.00	11,250,000
スギホールディングス	89,100	3,122.00	278,170,200
薬王堂ホールディングス	7,900	2,170.00	17,143,000
島津製作所	225,300	3,527.00	794,633,100
J M S	14,400	423.00	6,091,200
長野計器	10,200	1,911.00	19,492,200
ブイ・テクノロジー	7,400	3,215.00	23,791,000
スター精密	26,500	1,686.00	44,679,000
東京計器	11,000	4,075.00	44,825,000
愛知時計電機	7,300	2,200.00	16,060,000
インターアクション	9,500	1,167.00	11,086,500
東京精密	32,200	8,077.00	260,079,400
マニー	62,700	1,198.00	75,114,600
ニコン	234,100	1,420.00	332,422,000
トプコン	89,000	3,261.00	290,229,000
オリンパス	866,700	1,932.50	1,674,897,750
理研計器	22,200	2,820.00	62,604,000
S C R E E Nホールディングス	65,400	10,705.00	700,107,000
キヤノン電子	15,000	2,610.00	39,150,000
タムロン	21,600	3,475.00	75,060,000
H O Y A	303,600	17,025.00	5,168,790,000
ノーリツ鋼機	15,000	4,465.00	66,975,000
A & Dホロンホールディングス	19,600	1,962.00	38,455,200
朝日インテック	190,800	2,335.00	445,518,000
キヤノン	780,800	4,328.00	3,379,302,400
リコー	400,100	1,314.50	525,931,450
シチズン時計	144,000	846.00	121,824,000
メニコン	58,500	1,042.00	60,957,000
パラマウントベッドホールディングス	33,800	2,592.00	87,609,600
トランザクション	8,500	2,540.00	21,590,000
ニホンフラッシュ	13,300	850.00	11,305,000
前田工織	31,900	2,007.00	64,023,300
アートネイチャー	16,200	723.00	11,712,600
フルヤ金属	13,300	2,523.00	33,555,900
バンダイナムコホールディングス	418,400	4,715.00	1,972,756,000
S H O E I	40,900	1,617.00	66,135,300
フランスベッドホールディングス	20,300	1,263.00	25,638,900
マーベラス	29,000	490.00	14,210,000

パイロットコーポレーション	23,900	4,056.00	96,938,400
萩原工業	10,500	1,469.00	15,424,500
エイベックス	29,500	1,268.00	37,406,000
フジシールインターナショナル	35,100	2,540.00	89,154,000
タカラトミー	65,700	3,049.00	200,319,300
広済堂ホールディングス	59,000	447.00	26,373,000
レック	20,000	1,204.00	24,080,000
三光合成	19,700	604.00	11,898,800
プロネクサス	16,300	1,092.00	17,799,600
TOPPANホールディングス	205,100	3,623.00	743,077,300
大日本印刷	306,900	2,137.00	655,845,300
共同印刷	18,500	1,309.00	24,216,500
NISSHA	26,700	1,246.00	33,268,200
ZACROS	12,400	3,705.00	45,942,000
TAKARA & COMPANY	8,400	3,185.00	26,754,000
前澤化成工業	11,100	1,841.00	20,435,100
未来工業	7,400	3,505.00	25,937,000
アシックス	558,900	3,521.00	1,967,886,900
ツツミ	3,900	2,200.00	8,580,000
JSP	12,900	1,814.00	23,400,600
ニチハ	19,700	3,005.00	59,198,500
ローランド	11,500	3,320.00	38,180,000
エフピコ	34,600	2,800.00	96,880,000
小松ウオール工業	11,500	2,246.00	25,829,000
ヤマハ	264,900	1,016.00	269,138,400
河合楽器製作所	5,000	2,619.00	13,095,000
クリナップ	15,300	662.00	10,128,600
ビジョン	99,700	1,806.00	180,058,200
キングジム	14,000	872.00	12,208,000
象印マホービン	46,600	1,334.00	62,164,400
リンテック	29,700	2,834.00	84,169,800
信越ポリマー	34,000	1,625.00	55,250,000
イトーキ	31,300	2,042.00	63,914,600
任天堂	988,300	12,105.00	11,963,371,500
三菱鉛筆	21,700	2,073.00	44,984,100
松風	15,800	2,050.00	32,390,000
タカラスタンダード	35,900	2,349.00	84,329,100
コクヨ	74,600	3,256.00	242,897,600
ナカバヤシ	16,900	508.00	8,585,200
ニフコ	58,800	3,325.00	195,510,000
立川ブラインド工業	7,100	1,578.00	11,203,800
グローブライド	15,400	2,108.00	32,463,200
オカムラ	47,000	2,197.00	103,259,000
バルカー	12,000	3,030.00	36,360,000
伊藤忠商事	1,113,100	7,434.00	8,274,785,400
丸紅	1,360,900	2,839.50	3,864,275,550
スクロール	24,600	1,039.00	25,559,400
ヨンドシーホールディングス	15,700	1,728.00	27,129,600
三陽商会	7,900	2,891.00	22,838,900
長瀬産業	73,900	2,675.00	197,682,500

蝶理	8,800	3,850.00	33,880,000
豊田通商	497,400	3,010.00	1,497,174,000
オンワードホールディングス	101,800	574.00	58,433,200
三共生興	21,600	632.00	13,651,200
兼松	69,200	2,639.00	182,618,800
美津濃	46,400	2,632.00	122,124,800
ルックホールディングス	5,100	2,300.00	11,730,000
三井物産	2,380,400	2,924.50	6,961,479,800
日本紙パルプ商事	79,100	598.00	47,301,800
東京エレクトロン	331,300	23,740.00	7,865,062,000
カメイ	15,500	2,313.00	35,851,500
スターゼン	34,000	1,079.00	36,686,000
セイコーグループ	24,200	4,070.00	98,494,000
山善	55,500	1,310.00	72,705,000
椿本興業	9,100	2,280.00	20,748,000
住友商事	992,400	3,613.00	3,585,541,200
B I P R O G Y	53,300	5,935.00	316,335,500
内田洋行	6,000	9,520.00	57,120,000
三菱商事	3,060,500	2,853.50	8,733,136,750
第一実業	15,700	2,294.00	36,015,800
キヤノンマーケティングジャパン	32,600	5,260.00	171,476,000
西華産業	7,700	4,580.00	35,266,000
佐藤商事	11,600	1,479.00	17,156,400
東京産業	16,800	776.00	13,036,800
ユアサ商事	14,300	4,480.00	64,064,000
神鋼商事	11,000	1,947.00	21,417,000
阪和興業	27,300	5,140.00	140,322,000
正栄食品工業	11,000	4,060.00	44,660,000
カナデン	12,500	1,821.00	22,762,500
R Y O D E N	13,400	2,774.00	37,171,600
ニプロ	130,300	1,292.00	168,347,600
岩谷産業	164,600	1,476.00	242,949,600
極東貿易	9,900	1,498.00	14,830,200
アステナホールディングス	31,200	464.00	14,476,800
三愛オブリ	38,400	1,771.00	68,006,400
稲畑産業	44,800	3,140.00	140,672,000
G S I クレオス	8,800	2,042.00	17,969,600
明和産業	24,400	714.00	17,421,600
ゴールドウイン	27,900	8,631.00	240,804,900
ユニ・チャーム	980,700	1,147.00	1,124,862,900
ワキタ	24,400	1,653.00	40,333,200
東邦ホールディングス	42,600	4,483.00	190,975,800
サンゲツ	41,600	2,913.00	121,180,800
ミツウロコグループホールディングス	21,100	1,866.00	39,372,600
シナネンホールディングス	4,400	6,170.00	27,148,000
伊藤忠エネクス	41,200	1,697.00	69,916,400
サンリオ	134,500	6,812.00	916,214,000
サンワテクノス	7,300	2,301.00	16,797,300
新光商事	22,300	957.00	21,341,100
トーヨー	6,900	3,220.00	22,218,000

三信電気	6,600	2,273.00	15,001,800
東陽テクニカ	15,300	1,425.00	21,802,500
モスフードサービス	24,300	3,690.00	89,667,000
加賀電子	33,800	2,775.00	93,795,000
都築電気	9,500	2,728.00	25,916,000
ソーダニッカ	16,200	1,055.00	17,091,000
立花エレテック	9,900	2,539.00	25,136,100
木曽路	25,100	2,354.00	59,085,400
S R Sホールディングス	27,400	1,208.00	33,099,200
千趣会	33,500	261.00	8,743,500
リテールパートナーズ	24,500	1,327.00	32,511,500
上新電機	16,400	2,319.00	38,031,600
日本瓦斯	79,100	2,589.00	204,789,900
ロイヤルホールディングス	29,100	2,556.00	74,379,600
チヨダ	15,900	1,194.00	18,984,600
ライフコーポレーション	34,700	2,137.00	74,153,900
リンガーハット	21,300	2,206.00	46,987,800
M r M a x H D	20,700	657.00	13,599,900
A O K Iホールディングス	35,400	1,564.00	55,365,600
オークワ	26,400	913.00	24,103,200
コメリ	22,300	2,827.00	63,042,100
青山商事	35,200	2,159.00	75,996,800
しまむら	38,600	9,815.00	378,859,000
高島屋	221,600	1,105.50	244,978,800
松屋	28,200	1,042.00	29,384,400
エイチ・ツー・オー リテイリング	80,500	1,923.00	154,801,500
近鉄百貨店	9,500	1,760.00	16,720,000
丸井グループ	110,100	3,020.00	332,502,000
クレディセゾン	97,700	4,110.00	401,547,000
アクシアル リテイリング	45,100	1,104.00	49,790,400
イオン	612,500	4,304.00	2,636,200,000
イズミ	25,100	3,251.00	81,600,100
フォーバル	6,500	1,277.00	8,300,500
平和堂	27,800	2,824.00	78,507,200
フジ	30,300	2,006.00	60,781,800
ヤオコー	19,700	9,305.00	183,308,500
ゼビオホールディングス	22,600	1,128.00	25,492,800
ケーズホールディングス	102,400	1,429.50	146,380,800
P A L T A C	25,700	4,061.00	104,367,700
三谷産業	28,900	334.00	9,652,600
あおぞら銀行	106,300	2,129.00	226,312,700
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,887,600	1,964.50	19,424,190,200
りそなホールディングス	1,890,500	1,281.00	2,421,730,500
三井住友トラストグループ	542,700	3,828.00	2,077,455,600
三井住友フィナンシャルグループ	3,182,900	3,628.00	11,547,561,200
千葉銀行	471,600	1,288.50	607,656,600
群馬銀行	261,300	1,183.50	309,248,550
武蔵野銀行	23,600	3,230.00	76,228,000
千葉興業銀行	36,500	1,170.00	42,705,000
筑波銀行	67,500	232.00	15,660,000

七十七銀行	49,400	4,814.00	237,811,600	
秋田銀行	10,300	2,981.00	30,704,300	
山形銀行	17,100	1,511.00	25,838,100	
岩手銀行	9,800	3,030.00	29,694,000	
東邦銀行	177,400	334.00	59,251,600	
ふくおかフィナンシャルグループ	134,200	3,949.00	529,955,800	
スルガ銀行	103,800	1,317.00	136,704,600	
八十二銀行	346,700	1,172.50	406,505,750	
山梨中央銀行	17,200	2,550.00	43,860,000	
大垣共立銀行	29,300	2,441.00	71,521,300	
福井銀行	13,900	1,805.00	25,089,500	
清水銀行	6,000	1,368.00	8,208,000	
滋賀銀行	23,500	5,770.00	135,595,000	
南都銀行	23,400	4,050.00	94,770,000	
百五銀行	145,200	703.00	102,075,600	
紀陽銀行	55,000	2,531.00	139,205,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	86,700	2,787.00	241,632,900	
山陰合同銀行	96,500	1,239.00	119,563,500	
百十四銀行	15,200	3,995.00	60,724,000	
四国銀行	22,900	1,126.00	25,785,400	
阿波銀行	21,600	2,781.00	60,069,600	
大分銀行	9,400	3,735.00	35,109,000	
宮崎銀行	10,100	3,605.00	36,410,500	
佐賀銀行	9,000	2,224.00	20,016,000	
琉球銀行	35,200	1,145.00	40,304,000	
セブン銀行	552,100	265.40	146,527,340	
みずほフィナンシャルグループ	2,059,700	3,957.00	8,150,232,900	
山口フィナンシャルグループ	151,000	1,530.00	231,030,000	
芙蓉総合リース	42,900	3,955.00	169,669,500	
みずほリース	115,600	1,071.00	123,807,600	
東京センチュリー	115,200	1,590.50	183,225,600	
SBIホールディングス	248,100	4,470.00	1,109,007,000	
日本証券金融	56,400	1,733.00	97,741,200	
アイフル	255,400	412.00	105,224,800	
名古屋銀行	9,700	7,860.00	76,242,000	
北洋銀行	210,200	569.00	119,603,800	
愛媛銀行	22,700	1,007.00	22,858,900	
京葉銀行	69,200	964.00	66,708,800	
栃木銀行	70,600	387.00	27,322,200	
北日本銀行	5,500	2,847.00	15,658,500	
東和銀行	28,400	717.00	20,362,800	
リコーリース	14,800	5,120.00	75,776,000	
イオンフィナンシャルサービス	88,600	1,261.00	111,724,600	
アコム	366,700	415.60	152,400,520	
ジャックス	18,300	3,930.00	71,919,000	
オリエントコーポレーション	50,300	867.00	43,610,100	
オリックス	884,800	3,118.00	2,758,806,400	
三菱HCキャピタル	772,800	1,056.00	816,076,800	
ジャフコグループ	45,700	2,449.00	111,919,300	
トモニホールディングス	147,300	538.00	79,247,400	

大和証券グループ本社	1,102,300	983.00	1,083,560,900	
野村ホールディングス	2,592,300	895.00	2,320,108,500	
岡三証券グループ	121,800	686.00	83,554,800	
丸三証券	51,300	877.00	44,990,100	
東洋証券	39,000	475.00	18,525,000	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	183,100	483.00	88,437,300	
水戸証券	42,300	550.00	23,265,000	
いちよし証券	31,200	773.00	24,117,600	
松井証券	106,200	688.00	73,065,600	
SOMPOホールディングス	753,900	4,298.00	3,240,262,200	
日本取引所グループ	917,100	1,570.00	1,439,847,000	
マネックスグループ	150,800	704.00	106,163,200	
極東証券	19,200	1,447.00	27,782,400	
岩井コスモホールディングス	17,500	2,127.00	37,222,500	
アイザワ証券グループ	18,500	1,279.00	23,661,500	
フィデアホールディングス	16,000	1,450.00	23,200,000	
池田泉州ホールディングス	213,800	548.00	117,162,400	
アニコムホールディングス	48,300	717.00	34,631,100	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1,129,900	3,449.00	3,897,025,100	
スパークス・グループ	17,100	1,523.00	26,043,300	
第一生命ホールディングス	2,815,600	1,087.50	3,061,965,000	
東京海上ホールディングス	1,471,400	6,155.00	9,056,467,000	
イー・ギャランティ	25,100	1,505.00	37,775,500	
NECキャピタルソリューション	7,400	3,750.00	27,750,000	
T&Dホールディングス	414,000	3,293.00	1,363,302,000	
アドバンスクリエイト	12,000	311.00	3,732,000	
三井不動産	2,116,800	1,366.50	2,892,607,200	
三菱地所	878,400	2,696.00	2,368,166,400	
平和不動産	25,100	4,415.00	110,816,500	
東京建物	134,600	2,596.50	349,488,900	
京阪神ビルディング	25,800	1,520.00	39,216,000	
住友不動産	251,000	5,658.00	1,420,158,000	
テーオーシー	27,500	686.00	18,865,000	
レオパレス21	135,000	643.00	86,805,000	
スターツコーポレーション	25,200	4,255.00	107,226,000	
フジ住宅	19,400	675.00	13,095,000	
空港施設	21,700	825.00	17,902,500	
明和地所	12,400	933.00	11,569,200	
ゴールドクレスト	10,700	3,415.00	36,540,500	
リログループ	89,700	1,675.00	150,247,500	
エスリード	7,100	4,465.00	31,701,500	
日神グループホールディングス	24,600	504.00	12,398,400	
日本エスコン	40,600	971.00	39,422,600	
MIRARTHホールディングス	90,200	391.00	35,268,200	
イオンモール	93,400	2,786.00	260,212,400	
ランド	967,100	8.00	7,736,800	
カチタス	41,500	2,338.00	97,027,000	
東祥	13,500	609.00	8,221,500	

トーセイ	25,600	2,624.00	67,174,400
サンフロンティア不動産	25,600	2,041.00	52,249,600
FJネクストホールディングス	16,300	1,200.00	19,560,000
グランディハウス	14,600	529.00	7,723,400
東武鉄道	165,000	2,485.50	410,107,500
相鉄ホールディングス	51,600	2,180.00	112,488,000
東急	439,000	1,751.00	768,689,000
京浜急行電鉄	193,800	1,524.50	295,448,100
小田急電鉄	258,800	1,637.00	423,655,600
京王電鉄	77,100	3,492.00	269,233,200
京成電鉄	272,400	1,391.50	379,044,600
富士急行	19,300	2,025.00	39,082,500
東日本旅客鉄道	863,100	3,014.00	2,601,383,400
西日本旅客鉄道	385,900	3,182.00	1,227,933,800
東海旅客鉄道	602,900	3,097.00	1,867,181,300
東京地下鉄	348,900	1,706.50	595,397,850
西武ホールディングス	170,500	4,136.00	705,188,000
鴻池運輸	26,600	2,857.00	75,996,200
西日本鉄道	45,100	2,084.00	93,988,400
ハマキョウレックス	53,700	1,301.00	69,863,700
サカイ引越センター	19,800	2,625.00	51,975,000
近鉄グループホールディングス	167,300	2,721.50	455,306,950
阪急阪神ホールディングス	207,200	3,859.00	799,584,800
南海電気鉄道	69,700	2,134.50	148,774,650
京阪ホールディングス	86,000	3,083.00	265,138,000
神戸電鉄	4,400	2,274.00	10,005,600
名古屋鉄道	172,800	1,622.00	280,281,600
山陽電気鉄道	11,800	1,985.00	23,423,000
ヤマトホールディングス	189,900	1,974.50	374,957,550
山九	35,700	7,183.00	256,433,100
日新	10,600	8,080.00	85,648,000
丸全昭和運輸	9,700	6,440.00	62,468,000
センコーグループホールディングス	102,900	1,883.00	193,760,700
ニッコンホールディングス	89,000	3,214.00	286,046,000
福山通運	16,700	3,295.00	55,026,500
セイノーホールディングス	77,000	2,188.00	168,476,000
神奈川中央交通	4,700	3,625.00	17,037,500
AZ-COM丸和ホールディングス	48,600	1,102.00	53,557,200
日本郵船	323,800	5,061.00	1,638,751,800
商船三井	297,100	4,898.00	1,455,195,800
川崎汽船	336,800	2,068.00	696,502,400
NSユナイテッド海運	9,900	3,850.00	38,115,000
飯野海運	57,400	968.00	55,563,200
九州旅客鉄道	119,800	3,754.00	449,729,200
SGホールディングス	262,300	1,603.50	420,598,050
NIPPON EXPRESSホールディングス	167,500	2,712.50	454,343,750
日本航空	358,200	2,943.50	1,054,361,700
ANAホールディングス	425,200	2,887.00	1,227,552,400
ピーウィズ	3,400	1,472.00	5,004,800

サンウェルズ	6,100	620.00	3,782,000
TREホールディングス	37,000	1,428.00	52,836,000
人・夢・技術グループ	6,500	1,643.00	10,679,500
シルバーライフ	4,800	796.00	3,820,800
Genky DrugStores	14,700	3,510.00	51,597,000
コア商事ホールディングス	12,100	706.00	8,542,600
KPPグループホールディングス	34,400	709.00	24,389,600
ブックオフグループホールディングス	12,000	1,385.00	16,620,000
ギフトホールディングス	7,900	3,920.00	30,968,000
三菱倉庫	155,200	1,168.50	181,351,200
三井倉庫ホールディングス	48,300	4,000.00	193,200,000
住友倉庫	46,300	2,961.00	137,094,300
澁澤倉庫	7,000	3,905.00	27,335,000
ヤマタネ	12,900	2,261.00	29,166,900
乾汽船	19,800	1,200.00	23,760,000
日本トランスシティ	31,500	1,010.00	31,815,000
中央倉庫	9,300	1,389.00	12,917,700
安田倉庫	10,800	1,880.00	20,304,000
NISSOホールディングス	14,000	625.00	8,750,000
大栄環境	35,000	3,175.00	111,125,000
GENOVA	5,500	729.00	4,009,500
日本管財ホールディングス	16,800	2,706.00	45,460,800
上組	68,700	4,038.00	277,410,600
キューソー流通システム	10,500	2,411.00	25,315,500
エーアイティー	9,800	1,740.00	17,052,000
日本コンセプト	5,700	1,746.00	9,952,200
TBSホールディングス	77,500	4,483.00	347,432,500
日本テレビホールディングス	139,000	3,200.00	444,800,000
朝日放送グループホールディングス	19,600	666.00	13,053,600
テレビ朝日ホールディングス	37,900	2,638.00	99,980,200
スカパーJSAATHールディングス	121,900	1,305.00	159,079,500
テレビ東京ホールディングス	9,700	3,440.00	33,368,000
ビジョン	23,700	1,233.00	29,222,100
U-NEXT HOLDINGS	52,700	2,200.00	115,940,000
日本通信	126,100	162.00	20,428,200
日本電信電話	46,695,000	157.10	7,335,784,500
KDDI	2,309,200	2,431.50	5,614,819,800
ソフトバンク	25,144,800	219.80	5,526,827,040
光通信	18,000	41,180.00	741,240,000
エムティーアイ	10,900	862.00	9,395,800
GMOインターネットグループ	51,100	3,568.00	182,324,800
ファイバーゲート	8,100	739.00	5,985,900
KADOKAWA	80,200	3,710.00	297,542,000
学研ホールディングス	28,700	931.00	26,719,700
ゼンリン	26,700	1,125.00	30,037,500
東京電力ホールディングス	1,317,000	381.40	502,303,800
中部電力	576,900	1,689.50	974,672,550
関西電力	763,400	1,606.00	1,226,020,400
中国電力	272,000	698.50	189,992,000
北陸電力	160,100	693.80	111,077,380

東北電力	411,900	995.00	409,840,500
四国電力	145,800	1,178.50	171,825,300
九州電力	360,800	1,217.00	439,093,600
北海道電力	163,600	695.40	113,767,440
沖縄電力	40,300	875.00	35,262,500
電源開発	117,700	2,357.00	277,418,900
エフオン	11,600	337.00	3,909,200
イーレックス	30,300	797.00	24,149,100
レノバ	42,700	676.00	28,865,200
東京瓦斯	295,800	4,735.00	1,400,613,000
大阪瓦斯	307,400	3,614.00	1,110,943,600
東邦瓦斯	57,500	3,982.00	228,965,000
北海道瓦斯	46,600	551.00	25,676,600
広島ガス	33,300	351.00	11,688,300
西部ガスホールディングス	16,300	1,785.00	29,095,500
静岡ガス	35,600	1,071.00	38,127,600
メタウォーター	21,300	2,125.00	45,262,500
M & A 総研ホールディングス	20,800	1,349.00	28,059,200
アイネット	9,600	1,836.00	17,625,600
松竹	9,000	13,600.00	122,400,000
東宝	92,700	7,804.00	723,430,800
エイチ・アイ・エス	51,400	1,580.00	81,212,000
東映	25,800	4,875.00	125,775,000
ラックランド	6,600	1,066.00	7,035,600
NTTデータグループ	410,500	3,993.00	1,639,126,500
共立メンテナンス	50,500	3,492.00	176,346,000
イチネンホールディングス	15,700	1,608.00	25,245,600
建設技術研究所	16,500	2,678.00	44,187,000
スペース	11,700	1,158.00	13,548,600
アインホールディングス	16,600	5,319.00	88,295,400
燦ホールディングス	13,500	1,476.00	19,926,000
ピー・シー・エー	10,300	1,795.00	18,488,500
スバル興業	6,100	3,075.00	18,757,500
タナベコンサルティンググループ	13,700	734.00	10,055,800
ビジネスブレイン太田昭和	6,600	2,547.00	16,810,200
ナガワ	4,400	6,220.00	27,368,000
東京都競馬	11,800	4,455.00	52,569,000
カナモト	24,900	3,180.00	79,182,000
D T S	26,700	5,010.00	133,767,000
スクウェア・エニックス・ホールディングス	78,800	9,126.00	719,128,800
シーイーシー	19,800	2,340.00	46,332,000
カブコン	311,900	4,462.00	1,391,697,800
ニシオホールディングス	13,400	3,935.00	52,729,000
アイ・エス・ビー	7,200	1,363.00	9,813,600
日本空港ビルデング	54,500	4,412.00	240,454,000
トランス・コスモス	20,400	3,340.00	68,136,000
乃村工藝社	70,200	893.00	62,688,600
S C S K	128,300	4,268.00	547,584,400
藤田観光	7,000	10,020.00	70,140,000

KNT-CTホールディングス	9,600	1,005.00	9,648,000	
トーカイ	14,300	2,175.00	31,102,500	
セコム	327,800	5,342.00	1,751,107,600	
NSW	6,800	2,654.00	18,047,200	
セントラル警備保障	8,600	2,374.00	20,416,400	
アイネス	12,300	1,678.00	20,639,400	
丹青社	34,200	1,103.00	37,722,600	
メイトックグループホールディングス	59,300	3,229.00	191,479,700	
TKC	24,400	4,230.00	103,212,000	
応用地質	15,100	2,811.00	42,446,100	
船井総研ホールディングス	32,300	2,409.00	77,810,700	
NSD	60,500	3,500.00	211,750,000	
コナミグループ	58,800	20,415.00	1,200,402,000	
学究社	6,400	2,236.00	14,310,400	
ナック	16,400	553.00	9,069,200	
福井コンピュータホールディングス	11,000	2,998.00	32,978,000	
ダイセキ	38,600	3,510.00	135,486,000	
ステップ	5,900	2,235.00	13,186,500	
泉州電業	11,000	4,155.00	45,705,000	
GENKI GLOBAL DINI NG CONCEPTS	9,400	4,140.00	38,916,000	
トラスコ中山	34,800	2,034.00	70,783,200	
ヤマダホールディングス	509,100	438.80	223,393,080	
オートボックスセブン	57,600	1,444.00	83,174,400	
モリト	13,100	1,387.00	18,169,700	
アークランズ	49,300	1,693.00	83,464,900	
ニトリホールディングス	60,400	14,320.00	864,928,000	
グルメ杵屋	13,500	979.00	13,216,500	
ケーユーホールディングス	9,700	1,147.00	11,125,900	
吉野家ホールディングス	64,900	3,161.00	205,148,900	
加藤産業	20,400	5,360.00	109,344,000	
イノテック	11,300	1,341.00	15,153,300	
イエローハット	56,200	1,518.00	85,311,600	
松屋フーズホールディングス	7,600	5,660.00	43,016,000	
JBCホールディングス	41,600	1,343.00	55,868,800	
JKホールディングス	12,700	1,203.00	15,278,100	
サガミホールディングス	26,500	1,750.00	46,375,000	
日伝	9,500	2,700.00	25,650,000	
ミロク情報サービス	14,300	1,789.00	25,582,700	
杉本商事	14,800	1,722.00	25,485,600	
因幡電機産業	46,100	3,806.00	175,456,600	
王将フードサービス	32,700	3,580.00	117,066,000	
ミニストップ	13,900	1,812.00	25,186,800	
アークス	28,000	2,925.00	81,900,000	
パローホールディングス	31,600	2,412.00	76,219,200	
東テク	16,600	2,760.00	45,816,000	
ミスミグループ本社	250,100	1,898.00	474,689,800	
ベルク	8,000	7,300.00	58,400,000	
大庄	10,000	1,149.00	11,490,000	
ファーストリテイリング	111,800	48,590.00	5,432,362,000	

ソフトバンクグループ	774,400	7,909.00	6,124,729,600	
スズケン	50,700	5,354.00	271,447,800	
サンドラッグ	55,600	4,389.00	244,028,400	
サクスパー ホールディングス	15,800	813.00	12,845,400	
ジェコス	9,900	1,238.00	12,256,200	
ベルーナ	40,100	875.00	35,087,500	
合計	300,505,200		618,794,242,910	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第25期中間計算期間(2025年6月11日から2025年12月10日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【MHAMトピックスファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第24期 2025年6月10日現在	第25期中間計算期間末 2025年12月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,605,557	17,008,036
親投資信託受益証券	3,627,035,173	4,377,724,458
未収入金	64,812,000	3,956,000
流動資産合計	3,704,452,730	4,398,688,494
資産合計	3,704,452,730	4,398,688,494
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	63,765,902	-
未払解約金	1,296,039	6,884,801
未払受託者報酬	1,369,283	1,555,803
未払委託者報酬	10,367,714	11,779,934
その他未払費用	27,689	31,467
流動負債合計	76,826,627	20,252,005
負債合計	76,826,627	20,252,005
純資産の部		
元本等		
元本	1,635,023,137	1,609,674,513
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	1,992,602,966	2,768,761,976
(分配準備積立金)	880,614,083	792,860,641
元本等合計	3,627,626,103	4,378,436,489
純資産合計	3,627,626,103	4,378,436,489
負債純資産合計	3,704,452,730	4,398,688,494

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第24期中間計算期間 自 2024年6月11日 至 2024年12月10日	第25期中間計算期間 自 2025年6月11日 至 2025年12月10日
営業収益		
受取利息	8,818	21,944
有価証券売買等損益	12,077,049	832,650,285
営業収益合計	12,068,231	832,672,229
営業費用		
受託者報酬	1,424,301	1,555,803
委託者報酬	10,784,373	11,779,934
その他費用	28,801	31,467
営業費用合計	12,237,475	13,367,204
営業利益又は営業損失()	24,305,706	819,305,025
経常利益又は経常損失()	24,305,706	819,305,025
中間純利益又は中間純損失()	24,305,706	819,305,025
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	9,604,975	45,177,759
期首剰余金又は期首欠損金()	2,049,923,497	1,992,602,966
剰余金増加額又は欠損金減少額	201,275,101	211,682,496
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	201,275,101	211,682,496
剰余金減少額又は欠損金増加額	235,137,535	209,650,752
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	235,137,535	209,650,752
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	2,001,360,332	2,768,761,976

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第25期中間計算期間	
	自	至
	2025年6月11日	2025年12月10日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第24期	第25期中間計算期間末
	2025年6月10日現在	2025年12月10日現在
1. 期首元本額	1,687,942,773円	1,635,023,137円
期中追加設定元本額	312,546,521円	145,794,705円
期中一部解約元本額	365,466,157円	171,143,329円
2. 受益権の総数	1,635,023,137口	1,609,674,513口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第24期	第25期中間計算期間末
	2025年6月10日現在	2025年12月10日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	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。	中間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、中間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	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第24期 2025年6月10日現在	第25期中間計算期間末 2025年12月10日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.2187円 (22,187円)	2.7201円 (27,201円)

(参考)

当ファンドは、「国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

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。

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド
貸借対照表

(単位:円)

2025年12月10日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	9,707,925,835
株式	755,690,154,230
派生商品評価勘定	19,383,460
未収入金	269,866,415
未収配当金	546,264,749
差入委託証拠金	555,075,655
流動資産合計	766,788,670,344
資産合計	766,788,670,344
負債の部	
流動負債	
前受金	293,875,000
未払金	155,660
未払解約金	704,240,000
流動負債合計	998,270,660
負債合計	998,270,660
純資産の部	
元本等	
元本	123,622,950,076
剰余金	
剰余金又は欠損金()	642,167,449,608
元本等合計	765,790,399,684
純資産合計	765,790,399,684
負債純資産合計	766,788,670,344

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年6月11日 至 2025年12月10日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年12月10日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	126,449,836,738円
同期中追加設定元本額	8,322,399,547円
同期中一部解約元本額	11,149,286,209円
元本の内訳	
ファンド名	
MHAMスリーウェイオープン	234,935,632円
MHAM TOPIXオープン	2,210,693,561円
たわらノーロード 国内株式<ラップ専用>	3,898,843,015円
One DC 国内株式インデックスファンド	37,468,473,163円
DIAM国内株式パッシブ・ファンド	4,757,826,709円
たわらノーロード TOPIX	4,413,608,591円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	2,307,293,393円
たわらノーロード バランス(堅実型)	43,952,681円
たわらノーロード バランス(標準型)	414,793,170円
たわらノーロード バランス(積極型)	869,642,594円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	2,634,519円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	169,855,030円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	566,010,092円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	498,069,311円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	713,606,446円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	455,682円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	2,218,507円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	39,468,935円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	14,942,578円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	25,560,408円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	21,644,184円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	110,055,429円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	59,669,941円
DIAM国内株式インデックスファンド<DC年金>	30,978,293,768円
Oneグローバルバランス	117,164,561円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/～1972年生まれ向け)	258,852円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973～1977年生まれ向け)	171,314円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978～1982年生まれ向け)	156,420円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983～1987年生まれ向け)	175,702円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988～1992年生まれ向け)	193,787円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993～1997年生まれ向け)	201,305円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998～2002年生まれ向け)	201,358円
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003～2007年生まれ向け)	268,742円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	794,415,738円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	3,026,445,908円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,842,798,184円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	209,099,715円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	773,635,087円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	974,003,493円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	23,813,161円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	1,001,600,110円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	12,770,585円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	219,407,651円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	311,873,484円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	568,170,252円
投資のソムリエ	3,724,113,505円
クルーズコントロール	265,614,028円
投資のソムリエ<DC年金>	695,151,633円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	319,657,536円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,456,977,873円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	386,476,080円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	739,700,326円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	121,947,960円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	65,842,032円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	4,518,808円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	206,700,131円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	662,559,974円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	263,100,721円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	187,679,373円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	111,874,347円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	72,300,453円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	42,330,443円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	849,378,411円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	15,764,076円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	1,085,115円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	27,923,949円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	382,247円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)	358,345円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	332,805円

マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	7,643,994円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	136,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	5,263,135円
インカム重視マルチアセット運用ファンド 2021-04(適格機関投資家限定)	679,261円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-05(適格機関投資家限定)	20,168,849円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	85,467,159円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-07(適格機関投資家限定)	60,139,583円
日本株40・外債60配分戦略ファンド2021-07(適格機関投資家限定)	257,883,466円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-08(適格機関投資家限定)	41,992,072円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	148,458円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-09(適格機関投資家限定)	41,979,580円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-12(適格機関投資家限定)	60,486,999円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	104,007,229円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2022-10(適格機関投資家限定)	315,453,477円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	67,615円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2024-05(適格機関投資家限定)	309,894,800円
AMOne TOPIXインデックスファンド2025-01(適格機関投資家限定)	2,643,914,592円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	46,459,071円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	13,703,095円
日米資産配分戦略ファンド(インカム重視型)(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	36,320,282円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	266,989円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2,463,002円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	14,851,463円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	47,832,844円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,711,797円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	7,158,498円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	2,199,171円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	67,782円
DIAM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	36,091円
DIAM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	228,609円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	133,142,605円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	265,858,140円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	862,933,153円

DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	5,980,829円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	9,405,074円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	67,495,720円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	14,420,954円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	42,416円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	69,193,985円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	5,179,368円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	14,214,252円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	32,058,725円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	39,462,113円
DIAM世界バランス25VA(適格機関投資家限定)	10,060,130円
DIAM国内バランス30VA(適格機関投資家限定)	4,026,506円
動的パッケージファンド<DC年金>	22,405,517円
コア資産形成ファンド	8,317,025円
MHAMトピックスファンド	706,700,103円
MHAM TOPIXファンドVA(適格機関投資家専用)	23,689,661円
MHAM動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]	2,316,678,013円
MHAM日本株式パッシブファンド[適格機関投資家限定]	2,961,916,964円
計	123,622,950,076円
2. 受益権の総数	123,622,950,076口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年12月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	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	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)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。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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る場合、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であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

(デリバティブ取引等に関する注記)

株式関連

種類	2025年12月10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 先物取引 買建	11,448,845,000	-	11,468,340,000	19,495,000
合計	11,448,845,000	-	11,468,340,000	19,495,000

(注) 時価の算定方法

株価指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2025年12月10日現在
1口当たり純資産額	6.1946円
(1万口当たり純資産額)	(61,946円)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2025年12月30日現在

資産総額	4,399,490,916円
負債総額	7,633,810円
純資産総額(-)	4,391,857,106円
発行済数量	1,603,701,251口
1口当たり純資産額(/)	2.7386円

(参考)

国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド

2025年12月30日現在

資産総額	770,313,126,592円
負債総額	525,396,620円
純資産総額(-)	769,787,729,972円
発行済数量	123,382,863,541口
1口当たり純資産額(/)	6.2390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

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ます。委託会社は、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、委託会社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、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

(3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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かか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、当該譲渡にかか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、委託会社は、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かか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、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得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。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、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。

(7) 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30日現在)

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2025年12月30日現在)

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は原則として月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用担当部署の部長等で構成されます。

2. 運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2025年12月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,648,772,908,792
追加型株式投資信託	750	19,877,076,866,256
単位型公社債投資信託	18	28,593,610,604
単位型株式投資信託	165	875,967,272,361
合計	959	22,430,410,658,013

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne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）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。
また、中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第282条及び第306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。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第40期事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第41期中間会計期間（自2025年4月1日至2025年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	41,183	40,201
有価証券	-	0
金銭の信託	28,143	31,340
未収委託者報酬	19,018	19,595
未収運用受託報酬	3,577	4,015
未収投資助言報酬	315	359
未収収益	6	11
前払費用	1,510	1,758
その他	2,088	2,106
流動資産計	95,843	99,390
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 918	1 841
器具備品	1 130	1 352
リース資産	1 5	1 3
建設仮勘定	39	163
無形固定資産		
ソフトウェア	2,951	2,740
ソフトウェア仮勘定	1,543	1,030
電話加入権	0	0
投資その他の資産		
投資有価証券	184	183
関係会社株式	4,447	4,037
長期差入保証金	768	760
繰延税金資産	3,406	3,842
その他	128	215
固定資産計	14,524	14,172
資産合計	110,368	113,562

(単位:百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,982	227
リース債務	1	1
未払金	8,970	8,823
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	0
未払手数料	8,246	8,596
その他未払金	721	225
未払費用	8,616	9,265
未払法人税等	3,676	4,277
未払消費税等	1,497	1,606
賞与引当金	1,927	2,198
役員賞与引当金	52	60
流動負債計	26,725	26,462
固定負債		
リース債務	4	2
退職給付引当金	2,719	2,715
時効後支払損引当金	73	64
固定負債計	2,796	2,781
負債合計	29,521	29,244
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	59,294	62,765
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	59,170	62,642
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	27,490	30,962
株主資本計	80,846	84,318
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等計	0	0
純資産合計	80,846	84,318
負債・純資産合計	110,368	113,562

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	102,113		112,281	
運用受託報酬	17,155		17,981	
投資助言報酬	2,211		2,374	
その他営業収益	26		30	
営業収益計		121,507		132,668
営業費用				
支払手数料	44,366		49,384	
広告宣伝費	329		401	
公告費	0		0	
調査費	35,468		39,013	
調査費	13,277		14,703	
委託調査費	22,190		24,309	
委託計算費	558		522	
営業雑経費	823		774	
通信費	36		38	
印刷費	598		538	
協会費	65		67	
諸会費	44		47	
支払販売手数料	78		81	
営業費用計		81,545		90,097
一般管理費				
給料	10,763		11,477	
役員報酬	164		181	
給料・手当	9,425		10,148	
賞与	1,173		1,147	
交際費	34		59	
寄付金	15		12	
旅費交通費	162		246	
租税公課	489		668	
不動産賃借料	1,030		1,085	
退職給付費用	412		421	
固定資産減価償却費	1,567		1,457	
福利厚生費	46		57	
修繕費	1		0	
賞与引当金繰入額	1,927		2,198	
役員賞与引当金繰入額	52		60	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,379		3,261	
事務用消耗品費	46		43	
器具備品費	3		2	
諸経費	240		313	
一般管理費計		20,172		21,366
営業利益		19,788		21,204

（単位：百万円）

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）		第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		4		12
受取配当金	1	899	1	450
時効成立分配金・償還金		0		0
雑収入		18		11
時効後支払損引当金戻入額		35		7
営業外収益計		959		482
営業外費用				
為替差損		19		39
金銭の信託運用損		1,008		329
早期割増退職金		6		6
雑損失		0		-
営業外費用計		1,034		374
経常利益		19,712		21,312
特別利益				
固定資産売却益		-	2	6
特別利益計		-		6
特別損失				
固定資産除却損		6		13
関係会社株式評価損		1,362		31
減損損失	3	231		-
関係会社清算損		-		25
特別損失計		1,601		70
税引前当期純利益		18,111		21,247
法人税、住民税及び事業税		5,769		7,356
法人税等調整額		510		435
法人税等合計		5,258		6,920
当期純利益		12,852		14,326

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第39期（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	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							11,040	11,040	11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

	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	0	0	79,034
当期変動額			
剰余金の配当			11,040
当期純利益			12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	0	0	0
当期変動額合計	0	0	1,812
当期末残高	0	0	80,846

第40期（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	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	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846
当期変動額									
剰余金の配当							10,855	10,855	10,855
当期純利益							14,326	14,326	14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,471	3,471	3,471
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318

	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	0	0	80,846
当期変動額			
剰余金の配当			10,855
当期純利益			14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	3,471
当期末残高	0	0	84,318

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 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 ... 8～18年 器具備品 ... 3～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 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)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度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、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 退職給付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 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</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>

6. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言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>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産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>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は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>(3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4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>(4) 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。</p>
----------------	---

(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 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(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

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
建物	630	740
器具備品	769	662
リース資産	3	5

（損益計算書関係）

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

（百万円）

	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）
受取配当金	895	438

2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）
ソフトウェア	-	6

3. 減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウェア仮勘定	231

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として事業別に資産をグルーピングしております。当社の資産運用業に係るソフトウェア開発計画の大幅な延期に伴い、当該計画に係るソフトウェア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39期（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

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類 株式				

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

決議	株式の種類	配当の 原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当 額(円)	基準日	効力発生(予定)日
2024年6月17日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種 類株式					

第40期(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

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金(財 産)の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2024年3月15日 みなし株主総会	普通 株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
	A種種類 株式				
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類 株式				

会社法第319条第1項に基づき、2024年3月15日に決議があったものとみなされた株主総会での配当決議は当社の子会社であったAsset Management One USA Inc.（以下「AM-One USA」という）の全株式の現物配当であります。

本現物配当は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）の子会社である米州みずほLLC（以下「米州みずほ」という）が、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

当社が100%保有していたAM-One USAの議決権は、本現物配当後、米州みずほが議決権の51%を、第一生命ホールディングス株式会社（以下「DL」という）が議決権の49%をそれぞれ保有します。当社を通じてMHFGとDLが間接的に保有していたAM-One USA株式の議決権比率と同等となります。

- (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6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日
	A種種類 株式					

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主に其他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としております。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第39期(2024年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	28,143	28,143	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	28,145	28,145	-

第40期(2025年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 有価証券	0	0	-
(2) 金銭の信託	31,340	31,340	-
(3) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	-
資産計	31,342	31,342	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、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、注記を省略しております。

(注2) 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

第39期(2024年3月31日現在)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	41,183	-	-	-
(2) 金銭の信託	28,143	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	19,018	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,577	-	-	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	1	-	-
合計	91,923	1	-	-

第40期（2025年3月31日現在）

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	40,201	-	-	-
(2) 有価証券	0	-	-	-
(3) 金銭の信託	31,340	-	-	-
(4) 未収委託者報酬	19,595	-	-	-
(5) 未収運用受託報酬	4,015	-	-	-
(6) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	0	-	-
合計	95,154	0	-	-

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、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期（2024年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	28,143	-	28,143
(2) 投資有価証券 其他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	28,145	-	28,145

第40期（2025年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 有価証券	-	0	-	0
(2) 金銭の信託	-	31,340	-	31,340
(3) 投資有価証券 其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,342	-	31,342

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

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（預金・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、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。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。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としておりません。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

(百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
投資有価証券（其他有価証券）		
非上場株式	182	182
関係会社株式		
非上場株式	4,447	4,037

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第39期の貸借対照表計上額4,447百万円、第40期の貸借対照表計上額4,037百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第39期（2024年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について1,362百万円（関係会社株式1,362百万円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について31百万円（関係会社株式31百万円）減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

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

	（百万円）	
	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,698	2,760
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	9	18
退職給付の支払額	246	321
退職給付債務の期末残高	2,760	2,759

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	（百万円）	
	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,760	2,759
未積立退職給付債務	2,760	2,759
未認識数理計算上の差異	40	44
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715
退職給付引当金	2,719	2,715
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

	（百万円）	
	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	13	14
過去勤務費用の費用処理額	0	0
その他	4	4
確定給付制度に係る退職給付費用	307	312

（注）上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において6百万円、当事業年度において6百万円を営業外費用に計上しております。

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

 主要な数理計算上の計算基礎

	第39期 （2024年3月31日現在）	第40期 （2025年3月31日現在）
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 3.56%	1.00% ~ 3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度104百万円、当事業年度108百万円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第39期	第40期
	(2024年3月31日現在)	(2025年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	195	259
未払事業所税	9	10
賞与引当金	590	673
未払法定福利費	98	106
運用受託報酬	351	555
資産除去債務	17	20
減価償却超過額（一括償却資産）	12	5
減価償却超過額	91	66
繰延資産償却超過額（税法上）	331	407
退職給付引当金	832	855
時効後支払損引当金	22	20
ゴルフ会員権評価損	6	2
関係会社株式評価損	761	774
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	70	73
その他	8	6
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,406	3,842
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	-	-
繰延税金資産の純額	3,406	3,842

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要な項目別の内訳

	第39期	第40期
	(2024年3月31日現在)	(2025年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	30.62 %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	1.44 %	0.64 %
税制非適格現物配当益金算入項目	-	3.56 %
税率変更による影響	-	0.18 %
その他	0.14 %	0.79 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.04 %	32.57 %

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

税法の改正に伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。

この変更により、当事業年度の繰延税金資産が37百万円増加し、法人税等調整額が37百万円減少しております。

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という)及び第一生命ホールディングス株式会社(以下「第一生命」という)の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率(議決権比率)

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん	金額	76,224百万円
b. 発生原因		被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c. のれんの償却方法及び償却期間		20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451百万円
	うち現金・預金	11,605百万円
	うち金銭の信託	11,792百万円
b. 負債の額	負債合計	9,256百万円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030百万円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	60,761百万円	53,066百万円
資産合計	60,761百万円	53,066百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	1,957百万円	561百万円
負債合計	1,957百万円	561百万円
純資産	58,804百万円	52,505百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	47,640百万円	43,829百万円
顧客関連資産	17,109百万円	13,661百万円

(2) 損益計算書項目

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	7,649百万円	7,259百万円
経常利益	7,649百万円	7,259百万円
税引前当期純利益	7,649百万円	7,259百万円
当期純利益	6,474百万円	6,298百万円
1株当たり当期純利益	161,850円28銭	157,468円47銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,837百万円	3,447百万円

(共通支配下の取引等)

当社は、2024年4月1日に株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という。親会社)及び第一生命ホールディングス株式会社(その他の関係会社)へ以下の現物配当を行いました。

1. 取引の概要

(1) 取引内容

Asset Management One USA Inc.(当社の子会社)株式の現物配当

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

本現物配当は、MHFGの子会社である米州みずほLLCが、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
委託者報酬	102,113百万円	111,988百万円
運用受託報酬	15,156百万円	16,520百万円
投資助言報酬	2,211百万円	2,374百万円
成功報酬(注)	1,999百万円	1,754百万円
その他営業収益	26百万円	30百万円
合計	121,507百万円	132,668百万円

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産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

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)及び第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(1) サービスごとの情報

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、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

本邦の外部顧客に対する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、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、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(持分法損益等)

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の内容 又は 職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
親会社	株式会社 みずほ フィナン シャルグ ループ	東京都 千代田 区	22,567 億円	持株 会社	(被所 有) 直接 51%	-	持株会社	現物配当	402	-	-
その他 の関 係 会 社	第一生命 ホール ディング ス株式 会社	東京都 千代田 区	3,443 億円	持株 会社	(被所 有) 直接 49%	-	持株会社	現物配当	172	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 現物配当の詳細については、(株主資本等変動計算書関係)2. 配当に関する事項及び(企業結合等関係)(共通支配下の取引等)に記載しております。

(2) 子会社及び関連会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の内容 又は 職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関係				
親会 社の 子 会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	8,140	未払 手数料	1,870
	みずほ証 券株式 会社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	16,655	未払 手数料	3,137

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第40期(自2024年4月1日至2025年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業 の内容 又は 職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の兼 任等	事業上 の関 係				
親会 社の 子会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,048	未払 手数料	1,976
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券 業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	20,086	未払 手数料	3,306

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

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

株式会社みずほフィナンシャルグループ
(東京証券取引所及び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)

	第39期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	第40期 (自2024年4月1日 至2025年3月31日)
1株当たり純資産額	2,021,173円74銭	2,107,956円73銭
1株当たり当期純利益金額	321,310円79銭	358,173円51銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第39期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)	第40期 (自2024年4月1日 至2025年3月31日)
当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		35,621
金銭の信託		31,531
未収委託者報酬		20,567
未収運用受託報酬		4,102
未収投資助言報酬		366
未収収益		15
前払費用		1,636
その他		2,150
	流動資産計	95,993
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	787
器具備品	1	437
リース資産	1	2
建設仮勘定		22
無形固定資産		
ソフトウェア		2,417
ソフトウェア仮勘定		1,173
電話加入権		0
投資その他の資産		
投資有価証券		183
関係会社株式		3,514
長期差入保証金		778
繰延税金資産		3,037
その他		233
	固定資産計	12,588
資産合計		108,581

（単位：百万円）

	第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)	
(負債の部)		
流動負債		
預り金		314
リース債務		1
未払金		9,144
未払収益分配金		1
未払償還金		0
未払手数料		9,070
その他未払金		72
未払費用		11,298
未払法人税等		2,382
未払消費税等	2	1,043
契約負債		1
賞与引当金		943
役員賞与引当金		28
	流動負債計	25,158
固定負債		
リース債務		1
退職給付引当金		2,775
時効後支払損引当金		53
	固定負債計	2,830
	負債合計	27,988
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		2,000
資本剰余金		19,552
資本準備金		2,428
その他資本剰余金		17,124
利益剰余金		59,040
利益準備金		123
その他利益剰余金		58,917
別途積立金		31,680
繰越利益剰余金		27,237
	株主資本計	80,593
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		0
	評価・換算差額等計	0
	純資産合計	80,593
	負債・純資産合計	108,581

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	57,558	
運用受託報酬	8,464	
投資助言報酬	1,065	
その他営業収益	12	
	営業収益計	67,100
営業費用		
支払手数料	25,227	
広告宣伝費	116	
調査費	20,339	
調査費	7,529	
委託調査費	12,810	
委託計算費	155	
営業雑経費	343	
通信費	18	
印刷費	219	
協会費	33	
諸会費	28	
支払販売手数料	42	
	営業費用計	46,182
一般管理費		
給料	5,333	
役員報酬	92	
給料・手当	5,213	
賞与	27	
交際費	35	
寄付金	11	
旅費交通費	143	
租税公課	312	
不動産賃借料	600	
退職給付費用	216	
固定資産減価償却費	1	688
福利厚生費	29	
修繕費	0	
賞与引当金繰入額	943	
役員賞与引当金繰入額	28	
機器リース料	0	
事務委託費	1,793	
事務用消耗品費	29	
器具備品費	0	
諸経費	92	
	一般管理費計	10,260
営業利益		10,657

(単位:百万円)

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	25	
受取配当金	323	
時効成立分配金・償還金	0	
為替差益	2	
金銭の信託運用益	318	
雑収入	2	
時効後支払損引当金戻入額	9	
	営業外収益計	681
営業外費用		
投資信託償還損	0	
	営業外費用計	0
経常利益		11,339
特別利益		
固定資産売却益	0	
	特別利益計	0
特別損失		
固定資産除却損	0	
関係会社株式評価損	523	
	特別損失計	524
税引前中間純利益		10,815
法人税、住民税及び事業税		2,296
法人税等調整額		804
法人税等合計		3,100
中間純利益		7,715

(3) 中間株主資本等変動計算書

第41期中間会計期間（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		
		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	
					別途 積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962
当中間期変動額							
剰余金の配当							11,440
中間純利益							7,715
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	-	-	-	-	-	-	3,724
当中間期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,237

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	62,765	84,318	0	0	84,318
当中間期変動額					
剰余金の配当	11,440	11,440			11,440
中間純利益	7,715	7,715			7,715
株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額)			0	0	0
当中間期変動額 合計	3,724	3,724	0	0	3,724
当中間期末残高	59,040	80,593	0	0	80,593

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 市場価格のない株式等以外のもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <p>建物 ... 8～18年</p> <p>器具備品 ... 3～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 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)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給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>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給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) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務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。</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、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>

6. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言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>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産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>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は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>(3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4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>(4) 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。</p>
----------------	---

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在)
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物 ... 794百万円 器具備品 ... 763百万円 リース資産 ... 6百万円
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)

項目	第41期中間会計期間 (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 ... 161百万円 無形固定資産 ... 526百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第41期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日
	A種種類 株式				

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

（金融商品関係）

第41期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

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、次のとおりであります。

	中間貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	31,531	31,531	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	-
資産計	31,532	31,532	-

（注）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、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、注記を省略しております。

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、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	-	31,531	-	31,531
投資有価証券				
其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,532	-	31,532

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

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（銀行預金・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、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。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。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。
これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号
2020年3月31日）第5項に従い、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示し
ている表中には含めておりません。

区分	中間貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券（その他有価証券）	
非上場株式	182
関係会社株式	
非上場株式	3,514

（有価証券関係）

第41期中間会計期間末
(2025年9月30日現在)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額3,514百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

区 分	中間貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	0	1	0
小計	0	1	0
合計	0	1	0

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

（持分法損益等）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2025年4月1日から2025年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 百万円
固定資産	50,436百万円
資産合計	50,436百万円
流動負債	- 百万円
固定負債	897百万円
負債合計	897百万円
純資産	49,539百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額41,923百万円及び顧客関連資産の金額12,132百万円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 百万円
営業利益	3,434百万円
経常利益	3,434百万円
税引前中間純利益	3,434百万円
中間純利益	2,966百万円
1株当たり中間純利益	74,157円45銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額1,528百万円が含まれております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第41期中間会計期間
(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

委託者報酬	56,524百万円
運用受託報酬	8,464百万円
投資助言報酬	1,065百万円
成功報酬(注)	1,034百万円
その他営業収益	12百万円
合計	67,100百万円

(注) 成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

第41期中間会計期間(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、資産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)サービスごとの情報

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、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

本邦の外部顧客に対する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、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、記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1株当たり純資産額	2,014,834円17銭
1株当たり中間純利益金額	192,877円36銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益金額	7,715百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,715百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役も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、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 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、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記（3）（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2025年5月14日付で100%子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd. を清算しました。

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社は2025年12月26日付で清算終了しました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社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)受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2025年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社北都銀行	12,500	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社荘内銀行	8,500	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社第四北越銀行（ 1）	32,776	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北陸銀行（ 1）	140,409	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社静岡銀行	90,845	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社三十三銀行（ 1）	37,400	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社筑邦銀行（ 1）	8,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社佐賀銀行（ 1）	16,062	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社琉球銀行（ 1）	56,967	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北洋銀行（ 1）	121,101	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社あいち銀行（ 1）	18,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社高知銀行（ 1）	15,444	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社SBI証券	54,323	「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おります。
北洋証券株式会社（ 1）	3,000	「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おります。
楽天証券株式会社	（ 2）19,495	「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おります。
m o o m o o証券株式会社	9,225	「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おります。
S M B C日興証券株式会社（ 1）	135,000	「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おります。
松井証券株式会社	11,945	「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おります。

（注）資本金の額は2025年3月末日現在

（注）確定拠出年金向けの取扱販売会社を含みます。

（ 1）新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

（ 2）2024年12月31日現在

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

当ファンドの受託会社として、信託財産を保管・管理し、受益権設定にかかる振替機関への通知等を行います。

(2) 販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受けならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・詳細情報の入手方法

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など

請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨

- ・目論見書の使用開始日
- ・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(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」と称して使用することがあります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

2025年5月22日

アセットマネジメントOne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 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40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、アセットマネジメントOne株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2025年8月15日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

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MHAMトピックスファンドの2024年6月11日から2025年6月10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、MHAMトピックスファンドの2025年6月10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、アセットマネジメントOne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

アセットマネジメントOne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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月21日

アセットマネジメントOne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 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

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」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41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、アセットマネジメントOne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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、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。

（注2）X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2026年2月6日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているMHAMトピックスファンドの2025年6月11日から2025年12月10日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、MHAMトピックスファンドの2025年12月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年6月11日から2025年12月10日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要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、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注1) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。