

## 【表紙】

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 【提出書類】                               | 訂正有価証券届出書                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 【提出先】                                | 関東財務局長殿                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 【提出日】                                | 2026年8月13日提出                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 【発行者名】                               | 三井住友ＤＳアセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 【代表者の役職氏名】                           | 代表取締役社長 荻原 亘                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 【本店の所在の場所】                           | 東京都港区虎ノ門一丁目１７番１号                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 【事務連絡者氏名】                            | 竹本 政司                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 【電話番号】                               | 03-6205-0265                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 【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】 | 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）<br>世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）                                                                                                                                                                                       |
| 【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)当初申込額<br>世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）<br>750億円を上限とします。<br>世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）<br>750億円を上限とします。<br>(2)継続申込額<br>世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）<br>1兆5,000億円を上限とします。<br>世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）<br>1兆5,000億円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】                           | 該当事項はありません。                                                                                                                                                                                                                                                          |

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2025年10月10日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）について、2026年8月13日に有価証券報告書を提出したことに伴う関係情報の更新、「一般社団法人投資信託協会」が2026年4月1日付で「一般社団法人資産運用業協会」へと名称を変更したことに伴う信託約款変更の反映等を行うため、本訂正届出書により訂正を行うものです。

## 2【訂正の内容】

<訂正前> および<訂正後> に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<更新後> に記載している内容は原届出書が更新されます。

## 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】

## &lt; 更新後 &gt;

- イ 当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に世界の先進国・地域の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。
- ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、以下のファンドの合計で金3,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。
- ・世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年１回決算型）
  - ・世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年１回決算型）
  - ・世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）
  - ・世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）
- ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

## 商品分類表

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 補足分類               |
|---------|--------|-------------------|--------------------|
| 単位型     | 国内     | 株式                | インデックス型            |
|         | 海外     | 債券                |                    |
|         |        | 不動産投信             |                    |
| 追加型     |        | その他資産<br>( )      | 特殊型<br>(ロング・ショート型) |
|         | 内外     | 資産複合              |                    |

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 属性区分表

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

| 投資対象資産                                          | 決算頻度     | 投資対象地域           | 投資形態      | 為替ヘッジ | 特殊型    |
|-------------------------------------------------|----------|------------------|-----------|-------|--------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年１回      | グローバル<br>(日本を含む) |           |       |        |
|                                                 | 年２回      | 日本               |           |       | ブル・ベア型 |
|                                                 | 年４回      | 北米               | ファミリーファンド | あり    |        |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年６回(隔月)  | 欧州               |           |       | 条件付運用型 |
|                                                 | 年１２回(毎月) | アジア              |           |       |        |
|                                                 | 日々       | オセアニア            |           |       |        |
|                                                 | その他      |                  |           |       |        |

|                              |     |         |              |    |                       |
|------------------------------|-----|---------|--------------|----|-----------------------|
| 不動産投信                        | ( ) | 中南米     | ファンド・オブ・ファンズ | なし | ロング・ショート型<br>／絶対収益追求型 |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(株式 一般)) |     | アフリカ    |              |    |                       |
| 資産複合<br>( )                  |     | 中近東(中東) |              |    |                       |
| 資産配分固定<br>型<br>資産配分変更<br>型   |     | エマージング  |              |    | その他<br>( )            |

(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。

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

| 投資対象資産                                          | 決算頻度                                    | 投資対象地域                         | 投資形態         | 為替ヘッジ         | 特殊型                   |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|--------------|---------------|-----------------------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年１回<br><br>年２回<br><br>年４回               | グローバル<br>(日本を含む)               |              |               |                       |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年６回(隔月)<br>年１２回(毎月)<br>日々<br>その他<br>( ) | 日本<br>北米<br>欧州<br>アジア<br>オセアニア | ファミリーファンド    | あり<br>(フルヘッジ) | ブル・ベア型<br><br>条件付運用型  |
| 不動産投信                                           |                                         | 中南米                            | ファンド・オブ・ファンズ | なし            | ロング・ショート型<br>／絶対収益追求型 |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(株式 一般))                    |                                         | アフリカ                           |              |               |                       |
| 資産複合<br>( )                                     |                                         | 中近東(中東)                        |              |               |                       |
| 資産配分固定<br>型<br>資産配分変更<br>型                      |                                         | エマージング                         |              |               | その他<br>( )            |

(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。

属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類および属性区分は、一般社団法人資産運用業協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。

商品分類および属性区分の用語の定義については下記をご覧ください。なお、一般社団法人資産運用業協会のホームページ（<https://www.ima-j.or.jp/>）でもご覧頂けます。

一般社団法人資産運用業協会「商品分類に関する指針」

商品分類表定義

１．単位型投信・追加型投信の区分

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

## 2．投資対象地域による区分

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

## 3．投資対象資産（収益の源泉）による区分

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

## 4．独立した区分

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

## 5．補足分類

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

## １．投資対象資産による属性区分

### （１）株式

一般... 次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。

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

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

### （２）債券

一般... 次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。

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

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

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

格付等クレジットによる属性...

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

（３）不動産投信... これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

（４）その他資産... 組み入れている資産を記載するものとする。

（５）資産複合... 以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

## ２．決算頻度による属性区分

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

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

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

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

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

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

その他... 上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

## ３．投資対象地域による属性区分（重複使用可能）

|            |                                                                                                |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| グローバル...   | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。 |
| 日本...      | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                         |
| 北米...      | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                       |
| 欧州...      | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                       |
| アジア...     | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                 |
| オセアニア...   | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                    |
| 中南米...     | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                      |
| アフリカ...    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                     |
| 中近東（中東）... | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                      |
| エマージング...  | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                        |

#### 4．投資形態による属性区分

|                 |                                                                       |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------|
| ファミリーファンド...    | 目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。 |
| ファンド・オブ・ファンズ... | 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。                              |

#### 5．為替ヘッジによる属性区分

|            |                                                                 |
|------------|-----------------------------------------------------------------|
| 為替ヘッジあり... | 目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。       |
| 為替ヘッジなし... | 目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。 |

#### 6．インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

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

#### 7．特殊型

|                      |                                                                                                                                 |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ブル・ベア型...            | 目論見書または投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含む。）を目指す旨の記載があるものをいう。                          |
| 条件付運用型...            | 目論見書または投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。 |
| ロング・ショート型／絶対収益追求型... |                                                                                                                                 |

目論見書または投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨もしくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

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

## （２）【ファンドの沿革】

<更新後>

2025年11月21日

信託契約締結、設定、運用開始

## （３）【ファンドの仕組み】

<更新後>

イ 当ファンドの関係法人とその役割

（イ）委託会社 「三井住友ＤＳアセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

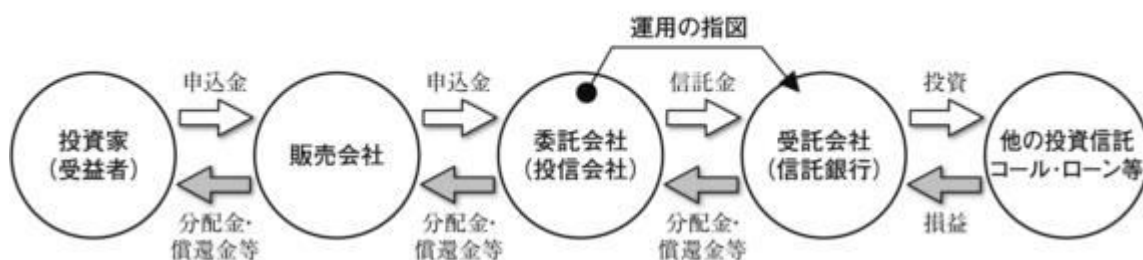
（ロ）受託会社 「株式会社ＳＭＢＣ信託銀行」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

（ハ）販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

### 運営の仕組み



### ロ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

20億円（2026年5月29日現在）

（ロ）会社の沿革

1985年 7 月15日 三生投資顧問株式会社設立

1987年 2 月20日 証券投資顧問業の登録

1987年 6 月10日 投資一任契約にかかる業務の認可

1999年 1 月 1 日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合

1999年 2 月 5 日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更

2000年1月27日 証券投資信託委託業の認可取得  
 2002年12月1日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更  
 2013年4月1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併  
 2019年4月1日 大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友ＤＳアセットマネジメント株式会社に商号変更

#### （ハ）大株主の状況

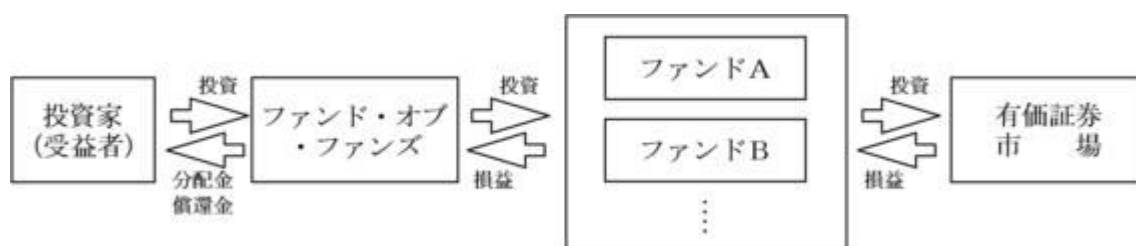
（2026年5月29日現在）

| 名称                  | 住所                  | 所有<br>株式数<br>(株) | 比率<br>(%) |
|---------------------|---------------------|------------------|-----------|
| 株式会社三井住友フィナンシャルグループ | 東京都千代田区丸の内一丁目1番2号   | 16,977,897       | 50.1      |
| 株式会社大和証券グループ本社      | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号   | 7,946,406        | 23.5      |
| 三井住友海上火災保険株式会社      | 東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地  | 5,080,509        | 15.0      |
| 住友生命保険相互会社          | 大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号 | 3,528,000        | 10.4      |
| 三井住友信託銀行株式会社        | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号   | 337,248          | 1.0       |

#### ハ ファンドの運用形態（ファンド・オブ・ファンズによる運用）

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託（ファンド）を組み入れることにより運用を行います（投資信託に投資する投資信託）。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

#### 〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



## 2 【投資方針】

### （１）【投資方針】

#### <更新後>

#### イ 基本方針

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として世界の先進国の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。

#### ロ 投資態度

- 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年4回決算型）

（イ）主として「AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング - ショート・エクイティ・

ファンド（クラスＢ－ＪＰＹアンヘッジド）」および「マネー・トラスト・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指します。

- （ロ）「AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング - ショート・エクイティ・ファンド（クラスＢ－ＪＰＹアンヘッジド）」を通じて、主として世界の先進国の上場株式の実質的な「ロングポジション」（買い建て）と「ショートポジション」（売り建て）を構築します。組入銘柄は、競争力・収益性、市場連動性等に着目して選定を行います。
- （ハ）「ロングポジション」と「ショートポジション」の構築においては、デリバティブ取引等を活用するとともに、ポートフォリオ全体では世界の株式市場に対する連動性を抑えることを目指します。
- （ニ）「マネー・トラスト・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
- （ホ）原則として、「AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング - ショート・エクイティ・ファンド（クラスＢ－ＪＰＹアンヘッジド）」の組入比率を高位に保ちます。
- （ヘ）実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- （ト）資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

●世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

- （イ）主として「AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング - ショート・エクイティ・ファンド（クラスＡ－ＪＰＹヘッジド）」および「マネー・トラスト・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指します。
- （ロ）「AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング - ショート・エクイティ・ファンド（クラスＡ－ＪＰＹヘッジド）」を通じて、主として世界の先進国の上場株式の実質的な「ロングポジション」（買い建て）と「ショートポジション」（売り建て）を構築します。組入銘柄は、競争力・収益性、市場連動性等に着目して選定を行います。
- （ハ）「ロングポジション」と「ショートポジション」の構築においては、デリバティブ取引等を活用するとともに、ポートフォリオ全体では世界の株式市場に対する連動性を抑えることを目指します。
- （ニ）「マネー・トラスト・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
- （ホ）原則として、「AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング - ショート・エクイティ・ファンド（クラスＡ－ＪＰＹヘッジド）」の組入比率を高位に保ちます。
- （ヘ）実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。
- （ト）資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドの特色

**1**

世界の先進国・地域の上場株式を対象としたロングショート運用を行います。

- 「ロングポジション」と「ショートポジション」における組入銘柄は、競争力・収益性、市場連動性等に着目して選定します。
- 「ロングポジション」と「ショートポジション」の構築においては、デリバティブ取引を活用します。



### 先進国・地域とは

当ファンドではMSCI Inc.が算出するMSCIワールド・インデックス構成国を主な投資対象国としますが、それ以外の国・地域にも投資する場合があります。



### ロングショート運用とは

一般的には、相対的に割安とみられる銘柄を買い建てて一方、割高とみられる銘柄を売り建てて、投資対象市場全体の上昇・下落にかかわらず、投資収益の獲得を目指す運用です。買建てをロングポジション、売建てをショートポジションといいます。

**2**

世界の株式市場に対するポートフォリオの市場連動性を抑え、信託財産の中長期的な成長を目指します。

- 「ロングポジション」と「ショートポジション」の合計（ネットポジション）における市場連動性が、世界の株式市場に対して半分程度となることを目指してポートフォリオを構築します。
- 「ロングポジション」と「ショートポジション」の総額（グロスポジション）が、最大で信託財産の純資産総額の7倍程度となる場合があります。
- 米ドル以外の通貨建ての資産等に投資する場合は、原則として、実質的に米ドル建てとなるように為替取引を行います。

※上記は2026年5月末時点のものであり、今後市場環境の変化等によって変更となる場合があります。

**3**

実質的な運用はクオンツ運用に強みのあるAQRキャピタル・マネジメントが行います。

- 投資対象とする外国投資信託の運用は、AQRキャピタル・マネジメント、エルエルシーが行います。



### クオンツ運用とは

高度な数学的手法・モデルをベースに分析した結果に基づく運用手法です。機械的な投資が主体的となり、ヒューマンエラーなどが起きにくいとされています。

## 4

対円での為替ヘッジの有無により、（為替ヘッジなし）と（為替ヘッジあり）の2つのファンドからお選びいただけます。

（為替ヘッジなし）

- 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- 基準価額は為替変動の影響を受けます。

（為替ヘッジあり）

- 実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、完全には為替変動リスクを回避することはできません。
- 対円での為替ヘッジを行う際、円の短期金利がヘッジ対象通貨の短期金利を下回っている場合、その金利差に相当する為替ヘッジコストがかかります。短期金利の変動等により、為替ヘッジコストも変動します。

※販売会社によってはいずれか一方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。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドのしくみ

■ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



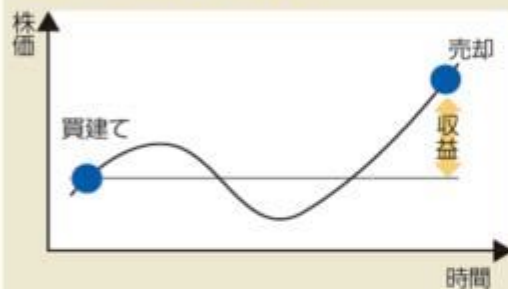
※AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング・ショート・エクイティ・ファンド(クラス B - JPY アンヘッジド) / (クラス A - JPY ヘッジド)の組入比率を原則として高位に保ちます。したがって、ファンドの実質的な主要投資対象は世界の株式となります。

## ロングショート運用とは

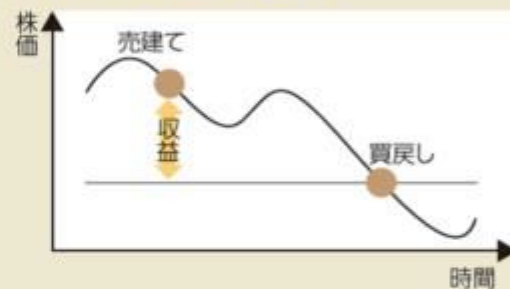
- 一般的には、相対的に割安とみられる銘柄を買い建てて一方、割高とみられる銘柄を売り建てて、投資対象市場全体の上昇・下落にかかわらず、投資収益の獲得を目指す運用です。買建てをロングポジション、売建てをショートポジションといいます。
- ロングポジションでは、株価が上昇すると収益、株価が下落すると損失となります。ショートポジションでは、株価が上昇すると損失、株価が下落すると収益となります。ロングポジションの損益とショートポジションの損益の合計が、ロングショート運用全体の損益となります。

### 収益となる場合:

ロングポジションで株価が上昇

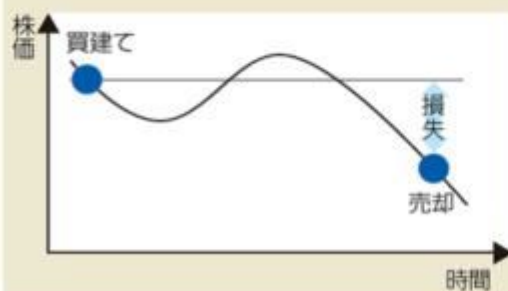


ショートポジションで株価が下落

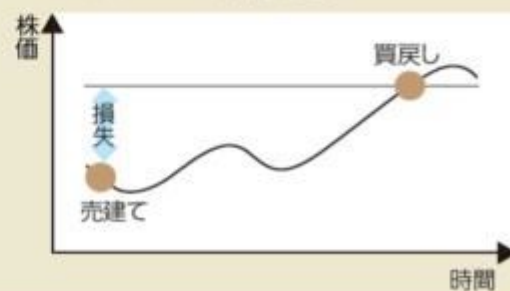


### 損失となる場合:

ロングポジションで株価が下落



ショートポジションで株価が上昇

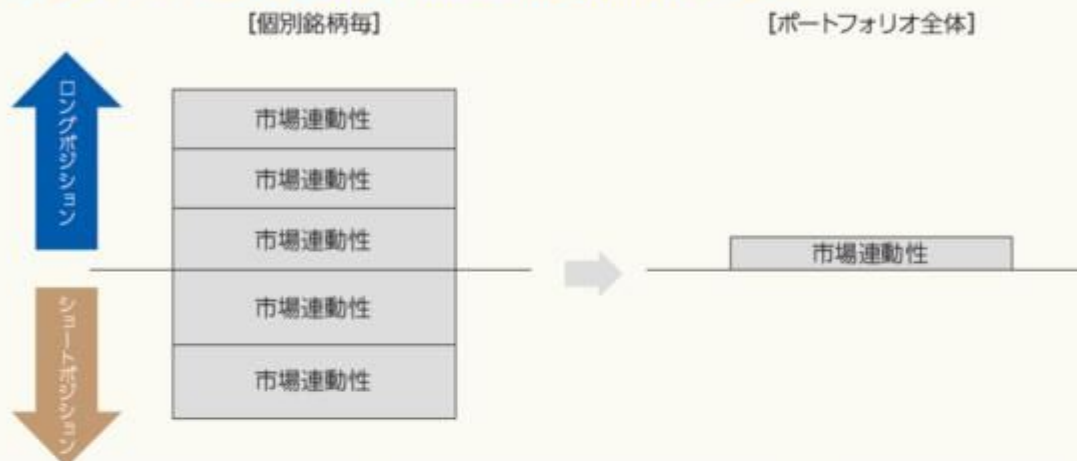


※上記は価格変動のイメージであり、実際と異なる場合があります。株価の変動が想定と異なる場合は、買建てと売建ての両方で損失が発生することがあります。

## 市場連動性について

- 当運用では、「高クオリティ」・「低リスク」の銘柄をロングポジションとし、「低クオリティ」・「高リスク」の銘柄をショートポジションとする「ロングショート運用」を行います。
- 「クオリティ」については収益性、競争力、財務健全性等、「リスク」については株式市場全体との連動性や株価変動の大きさ等に着眼して銘柄選択を行います。
- ロングショート運用にレバレッジを組み合わせることにより、株式市場全体との連動を半分程度に抑えながら、個別銘柄選択によるリターンを獲得を目指します。

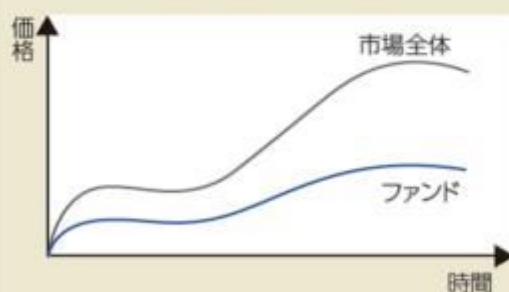
### ▶ ロングショート運用における市場連動性の抑制イメージ



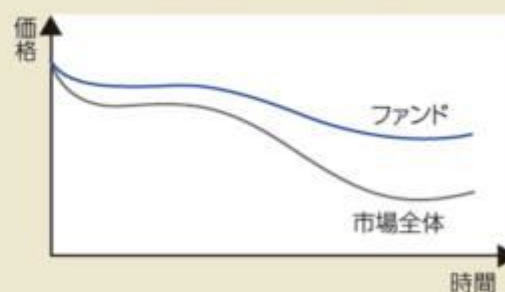
※上記は株式市場が上昇する場合のイメージです。株式市場の上昇はロングポジションではプラス要因となり、ショートポジションではマイナス要因となるため、組み合わせるとポートフォリオ全体の市場連動性は抑制されます。

### ▶ 市場連動性のイメージ

【株式市場が上昇する場合】



【株式市場が下落する場合】



※上記は市場連動性を示すためのイメージであり、ファンド全体の値動きとは異なります。また、将来の運用成果等を示すものではありません。

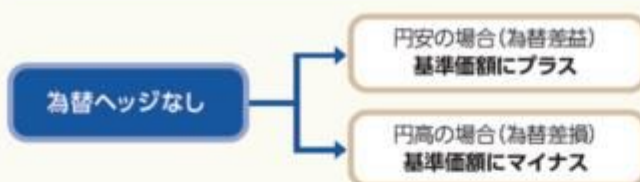


#### レバレッジとは

信用取引等を利用し、実際に拠出した資金の数倍の金額の取引を行う運用です。少ない資金で効率的に運用ができますが、予想と反対に株価が動くと、発生する損失額もその分大きくなるため、一般的にはリスクの高い取引とされています。

※上記はイメージであり、実際とは異なります。ファンドの将来の運用成果等を保証するものではありません。また、市場環境によっては、上記のような運用とならない場合があります。

## 為替の影響について（為替ヘッジなし）



■ 外貨建資産に対し、対円での為替ヘッジを行わない場合、基準価額は為替変動の影響を受けます。

### 〔米ドルの対円為替推移〕



(注) 2016年5月末～2026年5月末  
(出所) Bloombergの情報を基に委託会社作成

※ グラフは過去の実績であり、当ファンドの将来の運用成果や今後の市場環境等を示唆あるいは保証するものではありません。

※ 上記は米ドルについて記載しています。投資対象とする外国投資信託においては、米ドル以外の通貨建ての資産に投資した場合は、原則として、実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行います。

## 為替の影響について（為替ヘッジあり）

為替ヘッジあり\*

為替変動の影響は限定的

\*為替ヘッジコストがかかります。

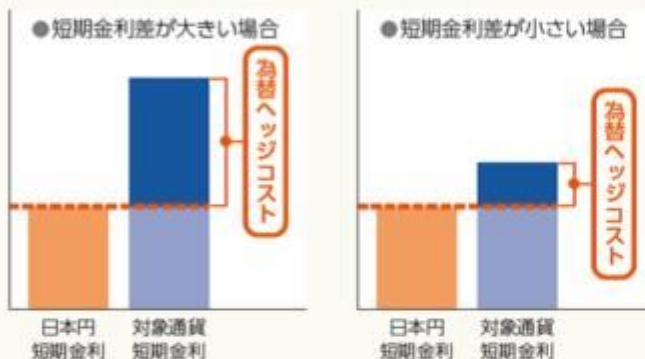


為替ヘッジ

為替取引等を利用し、為替変動リスクを低減することです。

■外貨建資産に対し、対円での為替ヘッジを行う場合、基準価額への為替変動の影響は小さくなると考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。

### 〔為替ヘッジコストのイメージ〕



(注) 日本円の短期金利が為替ヘッジ対象通貨の短期金利を上回ると、為替ヘッジプレミアム(収益)となります。

■対円での為替ヘッジを行う際、円の短期金利がヘッジ対象通貨の短期金利を下回っている場合、その金利差相当分が為替ヘッジコストとなります。金利差が拡大すると、為替ヘッジコストは上昇し、金利差が縮小すると、為替ヘッジコストは低下します。

左記は、対円での為替ヘッジコスト(費用)を説明するイメージです。

通貨の先渡し取引等を利用した実際の為替ヘッジコストは、需給要因等により大きく変動し、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なることがあります。

### 〔為替ヘッジコストの推移(年率)〕



■為替ヘッジコスト(費用)は基準価額にマイナスとなります。

(注1) 2016年5月末～2026年5月末

(注2) 為替ヘッジコストは、各月末時点における米ドル・円のスポットレートと1ヵ月物フォワードレートを用いて算出し年率換算

(出所) 一般社団法人資産運用業協会の情報を基に委託会社作成

※グラフは過去のデータを基に委託会社が算出した結果であり、当ファンドの将来の運用成果や今後の市場環境等を示唆あるいは保証するものではありません。

※上記は米ドルについて記載しています。投資対象とする外国投資信託においては、米ドル以外の通貨建ての資産に投資した場合は、原則として、実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行います。

## 投資対象とする外国投資信託の運用会社について

### 〔AQRキャピタル・マネジメントの概要〕

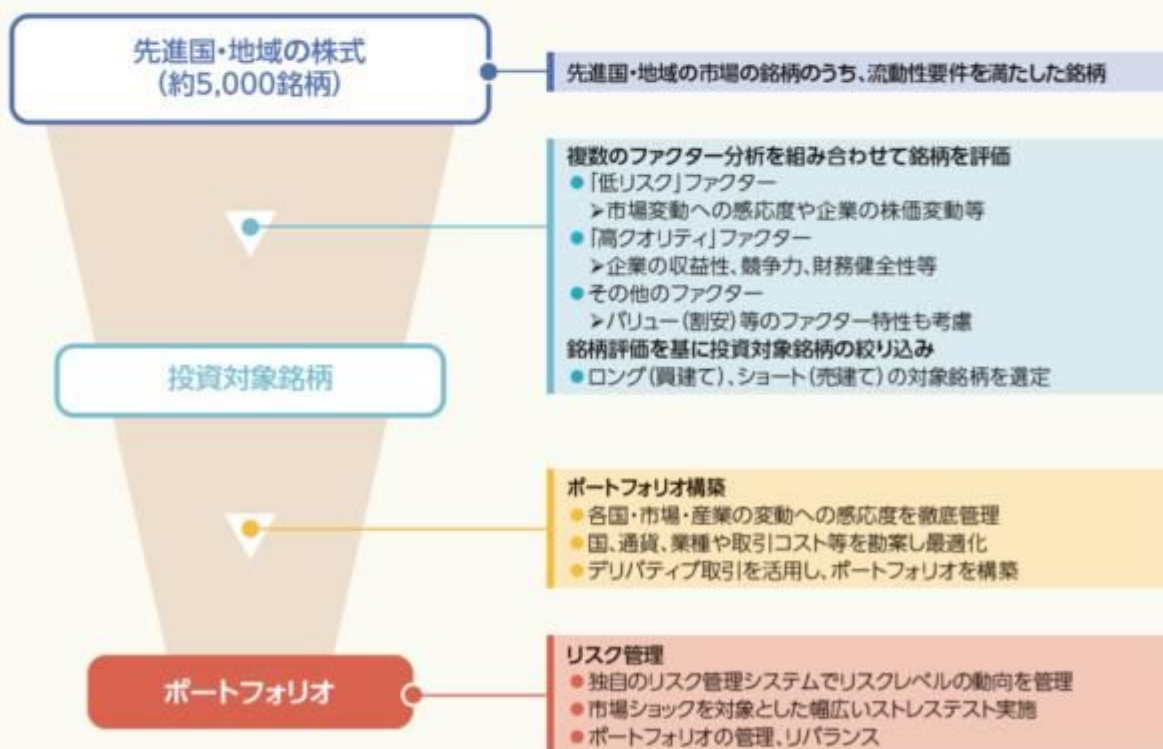
|         |                                                                                                                                                                                   |                                                                                  |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 会社概要    | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1998年1月に設立されたシステム運用に特化したヘッジファンド運用会社です。</li> <li>● 学術的なルーツと研究主導のアプローチを有することを強みとした、経済理論に基づくクオンツ運用を手掛けており、世界の多くの機関投資家等を顧客としています。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 2014年に国連責任投資原則（PRI）に署名しています。</li> </ul> |
| 拠 点     | 米国に本社を置き、世界7カ国・地域に7拠点を展開しています。                                                                                                                                                    |                                                                                  |
| 従 業 員 数 | 781名<br>(うち運用プロフェッショナル303名)                                                                                                                                                       |                                                                                  |
| 運用資産残高  | 約33兆円(約2,071億米ドル)                                                                                                                                                                 |                                                                                  |

(注) 2026年3月末現在、1米ドル＝158.95円で円換算

### 〔運用プロセス〕

- 投資対象とする外国投資信託の運用は、AQRキャピタル・マネジメント、エルエルシーが行います。
- グローバル・ストック・セレクションチーム（ポートフォリオマネージャー4名\*、平均運用経験は22年\*）が担当します。

\*2026年3月末現在



※上記の運用プロセスは2026年5月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

(出所) AQRキャピタル・マネジメント、Bloombergの情報を基に委託会社作成

## (2) 【投資対象】

<更新後>

### イ 投資対象とする資産の種類

当ファンド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。

(イ) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいい

ます。以下同じ。）

１．有価証券

２．約束手形（金融商品取引法第２条第１項第15号に掲げるものを除きます。）

３．金銭債権

（口）特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

１．為替手形

ロ 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として「マネー・トラスト・マザーファンド」の受益証券または次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

１．各ファンドにつき、それぞれ次の外国投資信託

ａ．世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

「AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング - ショート・エクイティ・ファンド（クラス B - JPY アンヘッジド）」

ｂ．世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

「AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング - ショート・エクイティ・ファンド（クラス A - JPY ヘッジド）」

２．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

３．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券または証書の性質を有するもの

４．外国法人が発行する譲渡性預金証書

５．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

なお、第５号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

ハ 投資対象とする金融商品

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

１．預金

２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

#### 〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕

以下は、2026年5月末現在で知り得る情報に基づくものであり、今後、変更される場合があります。

▶ **AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング・ショート・エクイティ・ファンド**  
**(クラス B - JPY アンヘッジド) / (クラス A - JPY ヘッジド)**

| 形 態           | ルクセンブルグ籍会社型投資信託(円建て)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主 要 投 資 対 象   | 世界の先進国・地域の株式または株式関連商品（先物やスワップなどのデリバティブ取引等を含みます）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 運 用 の 基 本 方 針 | <p><b>(共通)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ロングポジションでは魅力的で質が高く市場感応度（ベータ）が低い資産に、ショートポジションでは割高で質が低く市場感応度（ベータ）が高い資産に投資します。</li> <li>● 株式、株式先物、株式スワップ等の多様なポートフォリオに対するロング・ショートポジションを通じて、信託財産の中長期的な成長を目指します。なお、信託財産の純資産総額に対して最大7倍程度投資を行う場合があります。</li> <li>● ショートポジションはデリバティブ取引を通じて行われます。</li> <li>● 米ドル以外の通貨建ての資産等に投資する場合は、原則として、実質的に米ドル建てとなるように為替取引を行います。</li> </ul> <p><b>(クラス B - JPY アンヘッジド)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> </ul> <p><b>(クラス A - JPY ヘッジド)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。</li> </ul>                                                                                                                                  |
| 主 な 投 資 制 限   | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 1発行体あたりの投資割合は、純資産総額の10%以内とします。</li> <li>● 純資産総額の10%を超える借入れは行いません。</li> <li>● 同一発行体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は、原則として、それぞれ純資産総額の10%以内、合計で純資産総額の20%以内とします。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 分 配 方 針       | 分配は行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 運 用 管 理 費 用   | <p>純資産総額に対して<br/>         運用報酬:年0.8%<br/>         事務管理費用:年0.21%程度(上限)</p> <p>※年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p> <p>成功報酬:各クラスにおいて、参考指標*に対する超過パフォーマンスの20%(日次)</p> <p>※参考指標*のパフォーマンスを上回る場合、上回る額に20%を乗じて得た額が純資産価格に日々計上(控除)されます。</p> <p>参考指標*のパフォーマンスを下回る場合、下回る額に20%を乗じて得た額が純資産価格に日々計上(戻し入れ)されます。</p> <p>パフォーマンスの差額は日々累積され、その累積額がプラスの場合のみ成功報酬が計上されます。</p> <p>累積額が毎計算期末(毎年3月末)にマイナスの場合は、翌期に累積額は繰り越されます。</p> <p>*クラス B - JPY アンヘッジド:「ICE BofA 3ヵ月米国国債インデックス(USD)」と「MSCI World Net Total Return Index hedged in USD」をともに円換算し、50%ずつ組み合わせたもの</p> <p>クラス A - JPY ヘッジド:「TONA(無担保コール翌日物金利(JPY))」と「MSCI World Net Total Return Index hedged in JPY」を50%ずつ組み合わせたもの</p> <p>なお、成功報酬は運用実績に応じて変動するため、事前に金額や料率を示すことができません。</p> |

|           |                                                                                                         |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| その他の費用    | ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。 |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                  |
| スイング・プライス | ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えられとされる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。                  |
| 投資顧問会社    | AQRキャピタル・マネジメント、エルエルシー                                                                                  |
| 購入の可否     | 日本において一般投資者は購入できません。                                                                                    |

## ▶ マネー・トラスト・マザーファンド

|         |                                                                                                                 |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主要投資対象  | 円貨建ての短期公社債および短期金融商品                                                                                             |
| 運用の基本方針 | 主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。                                                                   |
| 主な投資制限  | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>● 外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul> |
| 信託報酬    | ありません。                                                                                                          |
| その他の費用  | 有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用等を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。               |
| 申込手数料   | ありません。                                                                                                          |
| 信託財産留保額 | ありません。                                                                                                          |
| 委託会社    | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社                                                                                            |



### AQRの免責条項

AQR（またはAQRの関連会社、AQRもしくはAQRの関連会社が管理または助言する各投資ファンドまたは商品（総称して「AQR」といいます。）は、金融商品取引法に基づいて登録されておらず、今後も登録されることはありません。また、AQR デルファイ・ロング・ショート・エクイティ・ファンド（以下「投資対象ファンド」といいます。）も金融商品取引法に基づいて登録されておらず、今後も登録されることはありません。AQRと三井住友DSアセットマネジメント株式会社（またはその投資ファンドまたは商品）は、関連会社ではありません。AQRのロゴ、AQRの名称および概要の使用は、投資または提案された取引の適合性に関するAQRまたはAQRに代わっての推奨を構成するものではなく、したがって、当資料は、投資対象ファンドへの投資の申込みまたは勧誘を構成するものではありません。AQRまたは投資対象ファンドへの言及は、AQR、投資対象ファンド、またはその他のAQR商品への投資の申込みまたは勧誘と解釈されるべきではありません。世界株式・クオンツ・ロング・ショートファンド（為替ヘッジなし／年4回決算型）および世界株式・クオンツ・ロング・ショートファンド（為替ヘッジあり／年4回決算型）（以下「当ファンド」といいます。）に投資している各投資家は、当ファンドの単独の投資家であり、投資対象ファンドに対して直接的な利害関係または権利を有しておらず、AQRは三井住友DSアセットマネジメント株式会社に対しても、その投資家に対しても義務または責任を負うものではありません。AQRおよび投資対象ファンドは、いかなる立場においても、当ファンドのスポンサーまたはマネージャーではなく、当資料の内容について責任を負うものではありません。AQRおよび投資対象ファンドはいずれも当資料を作成しておらず、AQRおよび投資対象ファンドはいずれも当資料の内容を承認しておらず、また承認する機会も与えられておりません。AQRおよび投資対象ファンドは、ここに含まれる情報の公正性、正確性、妥当性または完全性に関して、明示的または黙示的を問わず、いかなる表明または保証も行わず、それぞれがこの点に関する責任または義務を明示的に否認いたします。

## （５）【投資制限】

< 更新後 >

ファンドの信託約款に基づく投資制限

イ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

- ロ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限ります。
- ハ 外貨建資産への直接投資は行いません。
- ニ 投資信託証券を組み入れる場合において、一般社団法人資産運用業協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- ホ 一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- ヘ 公社債の借入れの指図
- （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図をするものとします。
- （ロ）公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。
- （ハ）信託財産の一部解約等の事由により、借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- （ニ）借入れにかかる品借料は、信託財産中から支弁します。
- ト 資金の借入れ
- （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、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り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、資金の借入れ（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。
- （ロ）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、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- （ハ）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。
- （ニ）借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

#### 法令に基づく投資制限

- イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）
- 委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その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、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。
- ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

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

#### ハ 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

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

### 3【投資リスク】

<更新後>

#### イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果として信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

##### （イ）株式市場リスク

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

##### （ロ）派生商品リスク

各種派生商品（先物取引、オプション取引、スワップ取引等）の価格は、その基礎となる原資産の価格変動および市場動向等により変動し、取引の種類によっては原資産の価格変動以上の値動きをすることがあり、ファンドの基準価額に影響を及ぼします。買い建てた派生商品（ロング・ポジション）の価格が下落した場合、あるいは売り建てた派生商品（ショート・ポジション）の価格が上昇した場合には、基準価額が下落する要因となります。

取引所を介さずに対象で取引する派生商品においては、取引相手の倒産等により契約が履行されず損失を被り、基準価額が下落する場合があります。

派生商品では、一般的に少額の証拠金・担保金を差し入れることで、より大きな金額の取引を行います。当ファンドが投資対象とする外国投資信託は、派生商品を積極的に活用し、買建ておよび売建てを行うとともに、レバレッジ取引を行うため、買建総額および売建総額の合計が信託財産の純資産総額の100%を超えることが想定されます。したがって、株式等の価格変動の影響を大きく受け、ファンドの基準価額の変動が大きくなることや、株式市場全体の動きと比べて異なる動きをすることがあります。また、買い建てた派生商品（ロング・ポジション）の価格が下落し、かつ売り建てた派生商品（ショート・ポジション）の価格が上昇すると、ファンドの基準価額の下落幅は想定より大きくなる場合があります。当ファンドが投資対象とする外国投資信託は、買建てと売建てを組み合わせ、市場連動性を調整する運用を行うため、市場が想定と異なる動きをした場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

##### （ハ）信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格

が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

（二）為替変動リスク

「（為替ヘッジなし）」

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

「（為替ヘッジあり）」

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けますが、原則として対円での為替ヘッジを行うため、その影響は限定的と考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。なお、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。また、需給要因等によっては金利差相当分以上にヘッジコストがかかる場合があります。

（ホ）カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

（ヘ）流動性リスク

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

ロ その他の留意点

（イ）ファンド固有の留意点

デリバティブ取引に関する留意点

当ファンドが投資対象とする外国投資信託は、デリバティブ取引を使用する場合があるため、当該取引の相手方の信用リスク等の影響を受け、倒産や契約不履行等により当初契約通りの取引を実行できずに損失を被り、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

（ロ）投資信託に関する留意点

- ・ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
- ・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受付が中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

（ハ）分配金に関する留意事項

分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、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。

投資者のファンドの購入価額によっては、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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

## 八 投資リスクの管理体制

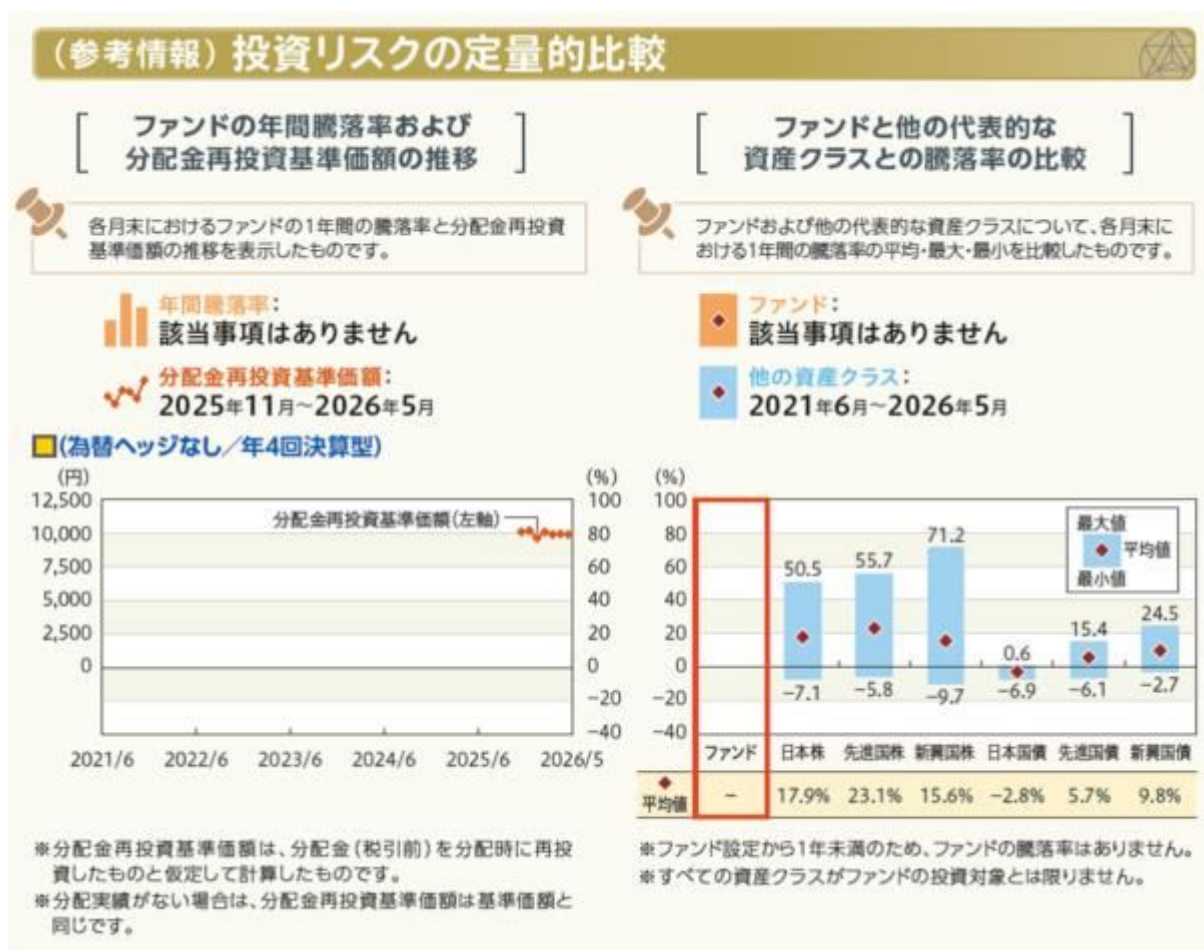
委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、運用リスク管理を行っています。

リスク管理担当部は、信託約款等に定める各種投資制限やリスク指標のモニタリングを実施し、制限に対する抵触等があった場合には運用部門に対処要請等を行い、結果をリスク管理会議へ報告します。

また、ファンドのパフォーマンスの分析・評価を行い、結果を運用評価会議等へ報告することで、運用方針等との整合性を維持するよう適切に管理しています。

さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にリスク管理会議へ報告します。他の運用会社が設定・運用を行うファンドを組み入れる場合は、必要に応じて当該運用会社等の実施する流動性モニタリングの状況等も活用し、流動性リスク管理を行います。

コンプライアンス担当部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。





## 各資産クラスの指数

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日本株  | 配当込みTOPIX (TOPIX (東証株価指数、配当込み)) 日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。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」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など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が有します。JPXは、同指数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。 |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。同指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。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。                                                                                                                            |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。同指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。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。                                                                                                                              |
| 日本国債 | NOMURA-BPI(国債) 野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他の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ております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。                                                                                       |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。同指数に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。同社は、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、同社は、当該データの正確性および完全性を保証せず、データの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。    |
| 新興国債 | JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース) J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ.P. Morganに帰属します。                                                                                                                        |

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

## 4【手数料等及び税金】

### (3)【信託報酬等】

<更新後>

|             |                                                                                                                                                          |        |                                                 |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------|
| ファンド        | 純資産総額に年1.133%（税抜き1.03%）の率を乗じて得た金額が、毎日信託財産の費用として計上され、ファンドの基準価額に反映されます。また、信託報酬は、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。<br>信託報酬の配分は以下の通りです。<br>< 信託報酬の配分（税抜き）> |        |                                                 |
|             | 支払先                                                                                                                                                      | 料率     | 役務の内容                                           |
|             | 委託会社                                                                                                                                                     | 年0.3%  | ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価 |
|             | 販売会社                                                                                                                                                     | 年0.7%  | 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、購入後の情報提供等の対価       |
|             | 受託会社                                                                                                                                                     | 年0.03% | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価                |
|             | 上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。                                                                                                                                  |        |                                                 |
| 投資対象とする投資信託 | 年1.01%程度 <sup>*</sup> + 成功報酬 <sup>*</sup><br>成功報酬は参考指標に対する超過パフォーマンスの20%（日次）                                                                              |        |                                                 |
| 実質的な負担      | ファンドの純資産総額に対して年2.143%（税抜き2.04%）程度 <sup>*</sup> + 投資対象とする投資信託の成功報酬 <sup>*</sup>                                                                           |        |                                                 |

\* 投資対象とする投資信託の運用管理費用は、料率が把握できる費用の合計であり、上記以外の費用がかかる場合があります。また、年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回る場合があります。

投資対象とする投資信託の成功報酬については、前掲「２ 投資方針（２）投資対象」の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

上記の料率は、2026年5月末現在で知り得る情報に基づくものであり、今後、変更される場合があります。

## （５）【課税上の取扱い】

### < 更新後 >

#### イ 個別元本について

（イ）追加型株式投資信託について、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相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

（ロ）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、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、各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同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。

（ハ）受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の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。）

#### ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者に

については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

## 八 収益分配金の課税について

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



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



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

## 二 個人、法人別の課税の取扱いについて

### （イ）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、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

#### ・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（上場株式、公募株式投資信託、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募公社債投資信託および特定公社債をいいます。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り、）および利子所得の金額との損益通算が可能です。

### （ロ）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一部解約時および償還時の個別元本超過

額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

なお、当ファンドは、配当控除および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。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等に確認されることをお勧めいたします。

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限りNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。

当ファンドは、NISAの対象ではありません。

上記「（５）課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2026年5月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

### （参考情報）総経費率

直近の運用報告書の対象期間（2025年11月21日～2026年5月18日）における当ファンドの総経費率（年率換算）は以下の通りです。

投資対象とする投資信託（以下、投資先ファンド）の費用は、その他費用に含めています。なお、当ファンドの費用と投資先ファンドの費用の対象期間は、異なる場合があります。

|                | 総経費率（①+②） | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|----------------|-----------|------------|-----------|
| 為替ヘッジなし／年4回決算型 | 2.11%     | 1.13%      | 0.98%     |
| 為替ヘッジあり／年4回決算型 | 2.11%     | 1.13%      | 0.98%     |

※上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率（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まれていません。投資先ファンドの費用は、運用報告書作成時点で最新の詳細データが入手できないため、目論見書の追加的記載事項に記載された運用管理費用の料率を基に計算しています。）です。

※投資先ファンドが上場投資信託（ETF）および上場不動産投資信託（REIT）に投資している場合、当該ETFおよびREITの管理費用等は含まれていません。

※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。

運用報告書は、委託会社のホームページ（<https://www.smd-am.co.jp/fund/unpo/>）から検索いただけます。

## 5【運用状況】

< 更新後 >

### （１）【投資状況】

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年4回決算型）

2026年5月29日現在

| 資産の種類               | 国／地域    | 時価合計<br>（円）   | 投資比率<br>（％） |
|---------------------|---------|---------------|-------------|
| 投資証券                | ルクセンブルグ | 2,108,658,856 | 97.01       |
| 親投資信託受益証券           | 日本      | 1,163,720     | 0.05        |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | -       | 63,747,123    | 2.94        |
| 合計（純資産総額）           |         | 2,173,569,699 | 100.00      |

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じ。

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年4回決算型）

2026年5月29日現在

| 資産の種類               | 国／地域    | 時価合計<br>(円) | 投資比率<br>(%) |
|---------------------|---------|-------------|-------------|
| 投資証券                | ルクセンブルグ | 854,424,156 | 96.34       |
| 親投資信託受益証券           | 日本      | 270,866     | 0.03        |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | -       | 32,204,876  | 3.63        |
| 合計（純資産総額）           |         | 886,899,898 | 100.00      |

## （２）【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

#### イ 主要投資銘柄

2026年5月29日現在

| 国／地域    | 種類                | 銘柄名                                                                                     | 数量        | 帳簿単価<br>(円) | 帳簿価額<br>(円)   | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>(円)    | 投資<br>比率<br>(%) |
|---------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| ルクセンブルグ | 投資証券              | AQR LUX FUNDS -<br>AQR DELPHI<br>LONG-SHORT<br>EQUITY FUND<br>Class B - JPY<br>Unhedged | 21,101    | 99,528.60   | 2,100,157,770 | 99,931.48        | 2,108,658,856 | 97.01           |
| 日本      | 親投資<br>信託受<br>益証券 | マネー・トラスト・マザーファンド                                                                        | 1,162,442 | 1.0007      | 1,163,255     | 1.0011           | 1,163,720     | 0.05            |

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

#### ロ 種類別投資比率

2026年5月29日現在

| 種類        | 投資比率（%） |
|-----------|---------|
| 投資証券      | 97.01   |
| 親投資信託受益証券 | 0.05    |
| 合 計       | 97.07   |

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

#### イ 主要投資銘柄

2026年5月29日現在

| 国／地域    | 種類   | 銘柄名                                                                                   | 数量    | 帳簿単価<br>(円) | 帳簿価額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>(円)  | 投資<br>比率<br>(%) |
|---------|------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------------|
| ルクセンブルグ | 投資証券 | AQR LUX FUNDS -<br>AQR DELPHI<br>LONG-SHORT<br>EQUITY FUND<br>Class A - JPY<br>Hedged | 8,960 | 95,632.80   | 856,863,740 | 95,360.52        | 854,424,156 | 96.34           |

|    |                   |                          |         |        |         |        |         |      |
|----|-------------------|--------------------------|---------|--------|---------|--------|---------|------|
| 日本 | 親投資<br>信託受<br>益証券 | マネー・トラ<br>スト・マザー<br>ファンド | 270,569 | 1.0007 | 270,758 | 1.0011 | 270,866 | 0.03 |
|----|-------------------|--------------------------|---------|--------|---------|--------|---------|------|

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

#### □ 種類別投資比率

2026年5月29日現在

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資証券      | 96.34   |
| 親投資信託受益証券 | 0.03    |
| 合 計       | 96.37   |

#### 【投資不動産物件】

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

該当事項はありません。

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

該当事項はありません。

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

該当事項はありません。

#### （３）【運用実績】

##### 【純資産の推移】

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

| 年月日               | 純資産総額<br>（円）  |               | １万口当たりの<br>純資産額（円） |       |
|-------------------|---------------|---------------|--------------------|-------|
|                   | （分配落）         | （分配付）         | （分配落）              | （分配付） |
| 特定1期（2026年 5月18日） | 2,170,882,723 | 2,170,882,723 | 9,880              | 9,880 |
| 2025年11月末日        | 1,361,790,428 | -             | 10,107             | -     |
| 12月末日             | 2,117,246,972 | -             | 10,192             | -     |
| 2026年 1月末日        | 2,133,794,020 | -             | 9,638              | -     |
| 2月末日              | 2,358,823,790 | -             | 10,097             | -     |
| 3月末日              | 2,307,162,924 | -             | 9,914              | -     |
| 4月末日              | 2,196,380,457 | -             | 9,964              | -     |

|      |               |   |       |   |
|------|---------------|---|-------|---|
| 5月末日 | 2,173,569,699 | - | 9,915 | - |
|------|---------------|---|-------|---|

（注１）分配付純資産総額（分配付１万口当たりの純資産額）は、特定期間中の分配金累計額（１万口当たりの分配金累計額）を当該特定期間末の分配落純資産総額（分配落１万口当たりの純資産額）に加算したものです。

（注２）各月末日の数字は最終営業日のものです。

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

| 年月日               | 純資産総額<br>（円） |             | １万口当たりの<br>純資産額（円） |       |
|-------------------|--------------|-------------|--------------------|-------|
|                   | （分配落）        | （分配付）       | （分配落）              | （分配付） |
| 特定1期（2026年 5月18日） | 889,612,793  | 889,612,793 | 9,517              | 9,517 |
| 2025年11月末日        | 344,176,216  | -           | 10,093             | -     |
| 12月末日             | 692,166,485  | -           | 10,112             | -     |
| 2026年 1月末日        | 770,928,254  | -           | 9,781              | -     |
| 2月末日              | 832,280,500  | -           | 9,993              | -     |
| 3月末日              | 796,678,372  | -           | 9,565              | -     |
| 4月末日              | 888,178,340  | -           | 9,502              | -     |
| 5月末日              | 886,899,898  | -           | 9,488              | -     |

（注１）分配付純資産総額（分配付１万口当たりの純資産額）は、特定期間中の分配金累計額（１万口当たりの分配金累計額）を当該特定期間末の分配落純資産総額（分配落１万口当たりの純資産額）に加算したものです。

（注２）各月末日の数字は最終営業日のものです。

【分配の推移】

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

|      | 計算期間                    | １万口当たり分配金（円） |
|------|-------------------------|--------------|
| 特定1期 | 2025年11月21日～2026年 5月18日 | 0            |

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

|      | 計算期間                    | １万口当たり分配金（円） |
|------|-------------------------|--------------|
| 特定1期 | 2025年11月21日～2026年 5月18日 | 0            |

【収益率の推移】

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

|      | 収益率（％） |
|------|--------|
| 特定1期 | 1.2    |

（注）収益率とは、特定期間末の基準価額（当該特定期間中の分配金累計額を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。

## 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

|      | 収益率（％） |
|------|--------|
| 特定1期 | 4.8    |

（注）収益率とは、特定期間末の基準価額（当該特定期間中の分配金累計額を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。

## （４）【設定及び解約の実績】

## 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

|      | 設定口数（口）       | 解約口数（口）     |
|------|---------------|-------------|
| 特定1期 | 2,367,471,210 | 170,297,346 |

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

## 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

|      | 設定口数（口）     | 解約口数（口） |
|------|-------------|---------|
| 特定1期 | 934,733,304 | 0       |

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

## （参考）

## （１）投資状況

## マネー・トラスト・マザーファンド

2026年5月29日現在

| 資産の種類               | 国／地域 | 時価合計<br>（円） | 投資比率<br>（％） |
|---------------------|------|-------------|-------------|
| 国債証券                | 日本   | 890,411,299 | 98.51       |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | -    | 13,435,939  | 1.49        |
| 合計（純資産総額）           |      | 903,847,238 | 100.00      |

## （２）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## マネー・トラスト・マザーファンド

## イ 主要投資銘柄

2026年5月29日現在

| 国／地域 | 種類   | 銘柄名        | 数量          | 帳簿単価<br>（円） | 帳簿価額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>（円）  | 利率<br>（％） | 償還期限       | 投資<br>比率<br>（％） |
|------|------|------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------|------------|-----------------|
| 日本   | 国債証券 | 1380国庫短期証券 | 880,000,000 | 99.80       | 878,262,000 | 99.84            | 878,558,560 | 0.000     | 2026/08/10 | 97.20           |
| 日本   | 国債証券 | 34510年国債   | 3,500,000   | 99.25       | 3,473,645   | 99.52            | 3,483,305   | 0.100     | 2026/12/20 | 0.39            |
| 日本   | 国債証券 | 34610年国債   | 3,000,000   | 99.08       | 2,972,310   | 99.24            | 2,977,140   | 0.100     | 2027/03/20 | 0.33            |
| 日本   | 国債証券 | 34410年国債   | 2,800,000   | 99.44       | 2,784,320   | 99.76            | 2,793,308   | 0.100     | 2026/09/20 | 0.31            |

|    |          |                |           |       |           |       |           |       |            |      |
|----|----------|----------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|------------|------|
| 日本 | 国債<br>証券 | 1 4 8 5<br>年国債 | 2,600,000 | 99.57 | 2,588,820 | 99.96 | 2,598,986 | 0.005 | 2026/06/20 | 0.29 |
|----|----------|----------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|------------|------|

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

#### □ 種類別投資比率

2026年5月29日現在

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 98.51   |
| 合 計  | 98.51   |

#### 投資不動産物件

マネー・トラスト・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

マネー・トラスト・マザーファンド

該当事項はありません。

#### 参考情報

基準日：2026年5月29日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移

## ■(為替ヘッジなし／年4回決算型)



| 決算期      | 分配金 |
|----------|-----|
| 2026年 5月 | 0円  |
| 2026年 2月 | 0円  |
| 設定来累計    | 0円  |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

## ■(為替ヘッジあり／年4回決算型)



| 決算期      | 分配金 |
|----------|-----|
| 2026年 5月 | 0円  |
| 2026年 2月 | 0円  |
| 設定来累計    | 0円  |

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## 主要な資産の状況



### ■(為替ヘッジなし／年4回決算型)

#### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域    | 比率(%)  |
|---------------------|---------|--------|
| 投資証券                | ルクセンブルグ | 97.01  |
| 親投資信託受益証券           | 日本      | 0.05   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |         | 2.94   |
| 合計(純資産総額)           |         | 100.00 |

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域    | 種類        | 銘柄名                                                              | 比率(%) |
|---------|-----------|------------------------------------------------------------------|-------|
| ルクセンブルグ | 投資証券      | AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング・ショート・エクイティ・ファンド(クラス B - JPY アンヘッジド) | 97.01 |
| 日本      | 親投資信託受益証券 | マネー・トラスト・マザーファンド                                                 | 0.05  |

### ■(為替ヘッジあり／年4回決算型)

#### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域    | 比率(%)  |
|---------------------|---------|--------|
| 投資証券                | ルクセンブルグ | 96.34  |
| 親投資信託受益証券           | 日本      | 0.03   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |         | 3.63   |
| 合計(純資産総額)           |         | 100.00 |

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域    | 種類        | 銘柄名                                                            | 比率(%) |
|---------|-----------|----------------------------------------------------------------|-------|
| ルクセンブルグ | 投資証券      | AQR ルクス ファンズ - AQR デルファイ・ロング・ショート・エクイティ・ファンド(クラス A - JPY ヘッジド) | 96.34 |
| 日本      | 親投資信託受益証券 | マネー・トラスト・マザーファンド                                               | 0.03  |

※比率は、ファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

## ■マネー・トラスト・マザーファンド

### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域 | 比率(%)  |
|---------------------|------|--------|
| 国債証券                | 日本   | 98.51  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | 1.49   |
| 合計(純資産総額)           |      | 100.00 |

### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類   | 銘柄名        | 利率(%) | 償還期限       | 比率(%) |
|------|------|------------|-------|------------|-------|
| 日本   | 国債証券 | 1380国庫短期証券 | 0.000 | 2026/08/10 | 97.20 |
| 日本   | 国債証券 | 345 10年国債  | 0.100 | 2026/12/20 | 0.39  |
| 日本   | 国債証券 | 346 10年国債  | 0.100 | 2027/03/20 | 0.33  |
| 日本   | 国債証券 | 344 10年国債  | 0.100 | 2026/09/20 | 0.31  |
| 日本   | 国債証券 | 148 5年国債   | 0.005 | 2026/06/20 | 0.29  |

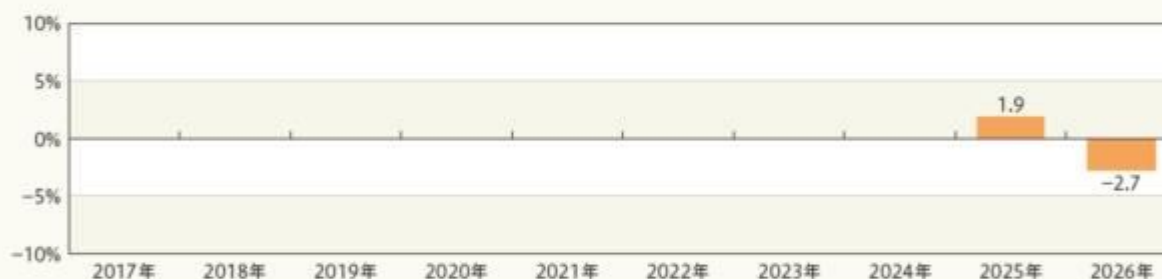
※比率は、マネー・トラスト・マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

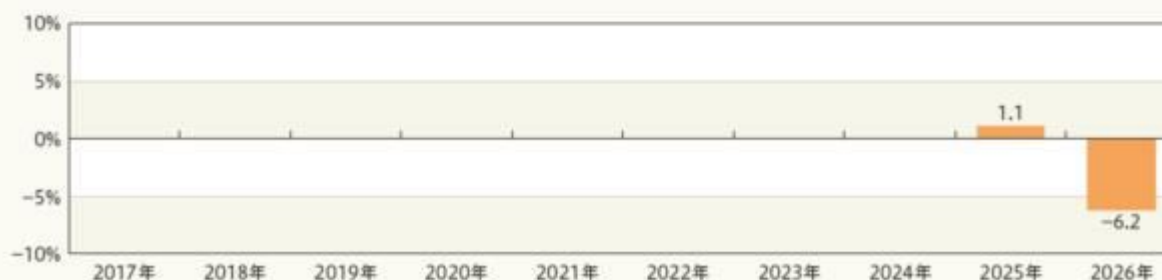
## 年間収益率の推移(暦年ベース)



### ■為替ヘッジなし／年4回決算型



### ■為替ヘッジあり／年4回決算型



※収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。

※ファンドが設定された年の収益率は、設定日から年末までの騰落率です。

※2026年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。

※ファンドにはベンチマークはありません。

## 第2【管理及び運営】

## 3【資産管理等の概要】

### (1)【資産の評価】

#### <更新後>

#### イ 基準価額の算出方法

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および借入れ有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業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（基準価額は、便宜上１万口単位で表示される場合があります。）。

投資対象とする投資信託証券は、原則として、基準価額計算日に知りうる直近の純資産価格（基準価額）で評価します。また、上場されている場合は、その主たる取引所における最終相場で評価します。

なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算するものとします。また、予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

#### □ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊紙面に、「（為替ヘッジなし）」は「世クロ年４無」、「（為替ヘッジあり）」は「世クロ年４有」として掲載されます。

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               | コールセンター      | ホームページ                                                          |
|----------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------|
| 三井住友ＤＳアセットマネジメント株式会社 | 0120-88-2976 | <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> |

お問い合わせは、午前９時～午後５時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

#### （４）【計算期間】

##### <更新後>

毎年２月１７日から５月１６日まで、５月１７日から８月１６日まで、８月１７日から１１月１６日まで、および１１月１７日から翌年２月１６日までとすることを原則としますが、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## 第３【ファンドの経理状況】

## &lt; 更新後 &gt;

- 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）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）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．当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。
- ３．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、特定1期（2025年11月21日から2026年5月18日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

## １【財務諸表】

## 【世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

| 特定1期<br>（2026年 5月18日現在） |               |
|-------------------------|---------------|
| 資産の部                    |               |
| 流動資産                    |               |
| コール・ローン                 | 107,152,896   |
| 投資証券                    | 2,076,057,770 |
| 親投資信託受益証券               | 1,163,255     |
| 流動資産合計                  | 2,184,373,921 |
| 資産合計                    | 2,184,373,921 |
| 負債の部                    |               |
| 流動負債                    |               |
| 未払解約金                   | 6,999,999     |
| 未払受託者報酬                 | 187,548       |
| 未払委託者報酬                 | 6,252,553     |
| その他未払費用                 | 51,098        |
| 流動負債合計                  | 13,491,198    |
| 負債合計                    | 13,491,198    |
| 純資産の部                   |               |
| 元本等                     |               |
| 元本                      | 2,197,173,864 |
| 剰余金                     |               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）         | 26,291,141    |
| （分配準備積立金）               | 128,964       |
| 元本等合計                   | 2,170,882,723 |
| 純資産合計                   | 2,170,882,723 |
| 負債純資産合計                 | 2,184,373,921 |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年 5月18日 |            |
|----------------------------------------|------------|
| 営業収益                                   |            |
| 受取利息                                   | 246,931    |
| 有価証券売買等損益                              | 13,048,975 |

|                                           | 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年 5月18日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益合計                                    | 12,802,044                             |
| 営業費用                                      |                                        |
| 受託者報酬                                     | 341,196                                |
| 委託者報酬                                     | 11,374,839                             |
| その他費用                                     | 51,098                                 |
| 営業費用合計                                    | 11,767,133                             |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 24,569,177                             |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 24,569,177                             |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 24,569,177                             |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 2,747,549                              |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | -                                      |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 6,719,147                              |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 6,719,147                              |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                      |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 5,693,562                              |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                      |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 5,693,562                              |
| 分配金                                       | -                                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 26,291,141                             |

### （３）【注記表】

#### （重要な会計方針の注記）

| 項 目                | 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年5月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |

#### （重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

## （貸借対照表に関する注記）

| 項 目                                          | 特定1期<br>(2026年5月18日現在)                   |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1. 当特定期間の末日における<br>受益権の総数                    | 2,197,173,864口                           |
| 2. 「投資信託財産の計算に関<br>する規則」第55条の6第10<br>号に規定する額 | 元本の欠損<br>26,291,141円                     |
| 3. 1単位当たり純資産の額                               | 1口当たり純資産額 0.9880円<br>(1万口当たりの純資産額9,880円) |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 項 目      | 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年5月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 分配金の計算過程 | <p>(自2025年11月21日至2026年2月16日)</p> <p>第1計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(121円)、および分配準備積立金(0円)より、分配対象収益は121円(1万口当たり0.00円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>(自2026年2月17日至2026年5月18日)</p> <p>第2計算期間末における費用控除後の配当等収益(128,964円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(129円)、および分配準備積立金(0円)より、分配対象収益は129,093円(1万口当たり0.59円)ですが、分配を行っておりません。</p> |

## （金融商品に関する注記）

## ・金融商品の状況に関する事項

| 項 目                    | 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年5月18日                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針        | 当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク | <p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> |

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限値、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、資産運用業協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |

#### ・金融商品の時価等に関する事項

| 項 目                | <p>特定1期</p> <p>（2026年5月18日現在）</p>                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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（投資証券、親投資信託受益証券）</p> <p>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）</p> <p>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、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 | 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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。 |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

特定1期（自 2025年11月21日 至 2026年5月18日）

| 種 類       | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 投資証券      | 66,485,019円         |
| 親投資信託受益証券 | 2,092円              |
| 合 計       | 66,487,111円         |

## （デリバティブ取引に関する注記）

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）

|                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------|
| <p style="text-align: center;">特定1期<br/>自 2025年11月21日<br/>至 2026年5月18日</p> |
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。       |

## （その他の注記）

| 項 目       | <p style="text-align: center;">特定1期<br/>( 2026年5月18日現在 )</p> |
|-----------|--------------------------------------------------------------|
| 期首元本額     | 1,162,788,907円                                               |
| 期中追加設定元本額 | 1,204,682,303円                                               |
| 期中一部解約元本額 | 170,297,346円                                                 |

## （４）【附属明細表】

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種 類       | 銘 柄                                                                      | 券面総額      | 評価額           | 備考 |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|----|
| 投資証券      | AQR LUX FUNDS - AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY FUND Class B - JPY Unhedged | 20,866    | 2,076,057,770 |    |
|           | 投資証券 小計                                                                  |           | 2,076,057,770 |    |
| 親投資信託受益証券 | マネー・トラスト・マザーファンド                                                         | 1,162,442 | 1,163,255     |    |
|           | 親投資信託受益証券 小計                                                             |           | 1,163,255     |    |
| 合 計       |                                                                          |           | 2,077,221,025 |    |

## 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。

## 【世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 特定1期<br>(2026年 5月18日現在) |
|-----------------|-------------------------|
| 資産の部            |                         |
| 流動資産            |                         |
| コール・ローン         | 34,871,858              |
| 投資証券            | 856,863,740             |
| 親投資信託受益証券       | 270,758                 |
| 流動資産合計          | 892,006,356             |
| 資産合計            | 892,006,356             |
| 負債の部            |                         |
| 流動負債            |                         |
| 未払受託者報酬         | 69,177                  |
| 未払委託者報酬         | 2,306,878               |
| その他未払費用         | 17,508                  |
| 流動負債合計          | 2,393,563               |
| 負債合計            | 2,393,563               |
| 純資産の部           |                         |
| 元本等             |                         |
| 元本              | 934,733,304             |
| 剰余金             |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 45,120,511              |
| （分配準備積立金）       | -                       |
| 元本等合計           | 889,612,793             |
| 純資産合計           | 889,612,793             |
| 負債純資産合計         | 892,006,356             |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年 5月18日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |
| 受取利息                                      | 91,200                                 |
| 有価証券売買等損益                                 | 33,745,502                             |
| 営業収益合計                                    | 33,654,302                             |
| 営業費用                                      |                                        |
| 受託者報酬                                     | 117,299                                |
| 委託者報酬                                     | 3,911,655                              |
| その他費用                                     | 17,508                                 |
| 営業費用合計                                    | 4,046,462                              |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 37,700,764                             |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 37,700,764                             |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 37,700,764                             |
| 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（ ） | -                                      |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | -                                      |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | -                                      |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                      |

特定1期  
自 2025年11月21日  
至 2026年 5月18日

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | -          |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 7,419,747  |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | -          |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 7,419,747  |
| 分配金                     | -          |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）         | 45,120,511 |

### （３）【注記表】

#### （重要な会計方針の注記）

| 項 目                | 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年5月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券<br/>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券<br/>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |

#### （重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

#### （貸借対照表に関する注記）

| 項 目                                  | 特定1期<br>( 2026年5月18日現在 )                   |
|--------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1. 当特定期間の末日における受益権の総数                | 934,733,304口                               |
| 2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損<br>45,120,511円                       |
| 3. 1単位当たり純資産の額                       | 1口当たり純資産額 0.9517円<br>( 1万口当たりの純資産額9,517円 ) |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 項 目      | 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年5月18日                                                                                                                        |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          |                                                                                                                                                              |
| 分配金の計算過程 | (自2025年11月21日至2026年2月16日)<br>第1計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（41円）、および分配準備積立金（0円）より、分配対象収益は41円（1万口当たり0.00円）ではありますが、分配を行っておりません。 |
|          | (自2026年2月17日至2026年5月18日)<br>第2計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（54円）、および分配準備積立金（0円）より、分配対象収益は54円（1万口当たり0.00円）ではありますが、分配を行っておりません。  |

## （金融商品に関する注記）

## ・金融商品の状況に関する事項

| 項 目                    | 特定1期<br>自 2025年11月21日<br>至 2026年5月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 1. 金融商品に対する取組方針        | 当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク | <p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券<br/>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引<br/>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク<br/>有価証券およびデリバティブ取引等<br/>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p> |

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>３． 金融商品に係るリスク管理体制</p> | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、資産運用業協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

．金融商品の時価等に関する事項

| 項 目                               | <p>特定1期<br/>(2026年5月18日現在)</p>                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>１． 貸借対照表計上額、時価及び差額</p>         | <p>金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>                                                                                                                                                                               |
| <p>２． 時価の算定方法</p>                 | <p>(1) 有価証券（投資証券、親投資信託受益証券）<br/>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）<br/>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等<br/>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| <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> | <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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスク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

特定1期（自 2025年11月21日 至 2026年5月18日）

| 種 類       | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 投資証券      | 16,103,047円         |
| 親投資信託受益証券 | 487円                |
| 合 計       | 16,102,560円         |

## （デリバティブ取引に関する注記）

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）

|                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------|
| <p style="text-align: center;">特定1期<br/>自 2025年11月21日<br/>至 2026年5月18日</p>  |
| <p>市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。</p> |

## （その他の注記）

| 項 目       | <p style="text-align: center;">特定1期<br/>( 2026年5月18日現在 )</p> |
|-----------|--------------------------------------------------------------|
| 期首元本額     | 273,520,059円                                                 |
| 期中追加設定元本額 | 661,213,245円                                                 |
| 期中一部解約元本額 | -円                                                           |

## （４）【附属明細表】

## 有価証券明細表

## (a)株式

該当事項はありません。

## (b)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種 類       | 銘 柄                                                                    | 券面総額    | 評価額         | 備考 |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|----|
| 投資証券      | AQR LUX FUNDS - AQR DELPHI LONG-SHORT EQUITY FUND Class A - JPY Hedged | 8,960   | 856,863,740 |    |
|           | 投資証券 小計                                                                |         | 856,863,740 |    |
| 親投資信託受益証券 | マネー・トラスト・マザーファンド                                                       | 270,569 | 270,758     |    |
|           | 親投資信託受益証券 小計                                                           |         | 270,758     |    |
| 合 計       |                                                                        |         | 857,134,498 |    |

## 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）

「世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）」および「世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）」は、「マネー・トラスト・

「マザーファンド」受益証券を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、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は、監査の対象外です。

## マネー・トラスト・マザーファンド

### （１）貸借対照表

（単位：円）

（2026年5月18日現在）

|             |               |
|-------------|---------------|
| 資産の部        |               |
| 流動資産        |               |
| コール・ローン     | 891,675,638   |
| 国債証券        | 890,130,789   |
| 未収利息        | 2,167         |
| 前払費用        | 60            |
| 流動資産合計      | 1,781,808,654 |
| 資産合計        | 1,781,808,654 |
| 負債の部        |               |
| 流動負債        |               |
| 未払金         | 878,262,000   |
| 流動負債合計      | 878,262,000   |
| 負債合計        | 878,262,000   |
| 純資産の部       |               |
| 元本等         |               |
| 元本          | 902,880,486   |
| 剰余金         |               |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 666,168       |
| 元本等合計       | 903,546,654   |
| 純資産合計       | 903,546,654   |
| 負債純資産合計     | 1,781,808,654 |

### （２）注記表

#### （重要な会計方針の注記）

| 項 目                | 自 2025年11月21日                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    | 至 2026年5月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券</p> <p>金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p> <p>金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> |

|  |                                                                                                                          |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券</p> <p>直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

（重要な会計上の見積りに関する注記）

会計上の見積りについて、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

| 項 目                       | （2026年5月18日現在）                            |
|---------------------------|-------------------------------------------|
| 1. 当計算期間の末日における<br>受益権の総数 | 902,880,486口                              |
| 2. 1単位当たり純資産の額            | 1口当たり純資産額 1.0007円<br>（1万口当たりの純資産額10,007円） |

（金融商品に関する注記）

・金融商品の状況に関する事項

| 項 目                    | 自 2025年11月21日<br>至 2026年5月18日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針        | 当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、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金融商品に係るリスク | <p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券</p> <p>当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引</p> <p>当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク</p> <p>有価証券およびデリバティブ取引等</p> <p>当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p> |

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>３． 金融商品に係るリスク管理体制</p> | <p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する会議をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用部署に是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用部署は、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、資産運用業協会の流動性リスク管理規制に抵触する場合には、流動性リスクを管理する会議で審議の上、流動性リスクの管理責任者が対処方針を決定します。その後、決定した対処方針やその実施等について、リスク管理会議に報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する会議にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p> |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

．金融商品の時価等に関する事項

| 項 目                               | ( 2026年5月18日現在 )                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>１． 貸借対照表計上額、時価及び差額</p>         | <p>金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>                                                                                                                                                                     |
| <p>２． 時価の算定方法</p>                 | <p>(1) 有価証券（国債証券）<br/>「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引）<br/>デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等<br/>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| <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> | <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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>                                                                                         |

（デリバティブ取引に関する注記）

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）

|                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------|
| 自 2025年11月21日                                                        |
| 至 2026年5月18日                                                         |
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。 |

## （その他の注記）

| （2026年5月18日現在）                         |              |
|----------------------------------------|--------------|
| 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                      | 792,869,484円 |
| 同期中における追加設定元本額                         | 110,011,002円 |
| 同期中における一部解約元本額                         | -円           |
| 2026年5月18日現在の元本の内訳                     |              |
| ライフ・ジャーニー（かしこく育てるコース）                  | 2,543,560円   |
| ライフ・ジャーニー（かしこく使うコース）                   | 2,453,434円   |
| ライフ・ジャーニー（充実して楽しむコース）                  | 721,009円     |
| 人生１００年時代・世界分散ファンド（資産成長型）               | 100,141円     |
| 人生１００年時代・世界分散ファンド（３％目標受取型）             | 100,141円     |
| 人生１００年時代・世界分散ファンド（６％目標受取型）             | 100,141円     |
| M F S ・グローバル株式ファンド                     | 100,181円     |
| テトラ・エクイティ                              | 1,503,157円   |
| ボンド・ゼロトリプル（予想分配金提示型）                   | 300,632円     |
| ボンド・ゼロトリプル（資産成長型）                      | 300,632円     |
| テトラ・ネクスト                               | 3,712,251円   |
| M F S 米国中型成長株式ファンド（為替ヘッジあり）            | 1,003,311円   |
| M F S 米国中型成長株式ファンド（為替ヘッジなし）            | 1,003,311円   |
| バロン・グローバル・フューチャー戦略ファンド（資産成長型）          | 20,087円      |
| バロン・グローバル・フューチャー戦略ファンド（予想分配金提示型）       | 20,087円      |
| クライメート・ソリューション・ファンド                    | 1,004,218円   |
| C L O インカムファンド（為替ヘッジなし）                | 562,928円     |
| C L O インカムファンド（為替ヘッジあり）                | 50,262円      |
| アレス・グローバル・ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし／年１回決算型） | 35,180円      |
| アレス・グローバル・ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型） | 10,052円      |
| 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年１回決算型）  | 1,162,442円   |
| 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年１回決算型）  | 330,695円     |
| 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）  | 1,162,442円   |
| 世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）  | 270,569円     |
| トータルヘッジ用ファンドS M B １号＜適格機関投資家限定＞        | 311,651,749円 |
| トータルヘッジ用ファンドS M B ２号＜適格機関投資家限定＞        | 572,657,874円 |
| 合 計                                    | 902,880,486円 |

## （３）附属明細表

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b)株式以外の有価証券

(単位：円)

| 種 類  | 銘 柄            | 券面総額        | 評価額         | 備考 |
|------|----------------|-------------|-------------|----|
| 国債証券 | 1 4 8 5 年国債    | 2,600,000   | 2,598,284   |    |
|      | 3 4 4 1 0 年国債  | 2,800,000   | 2,792,580   |    |
|      | 3 4 5 1 0 年国債  | 3,500,000   | 3,482,045   |    |
|      | 3 4 6 1 0 年国債  | 3,000,000   | 2,975,640   |    |
|      | 1 3 8 0 国庫短期証券 | 880,000,000 | 878,282,240 |    |
|      | 国債証券 小計        |             | 890,130,789 |    |
| 合 計  |                |             | 890,130,789 |    |

## 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。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし／年４回決算型）

2026年5月29日現在

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 2,174,326,489円 |
| 負債総額           | 756,790円       |
| 純資産総額（ - ）     | 2,173,569,699円 |
| 発行済口数          | 2,192,097,722口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.9915円        |
| （1万口当たり純資産額）   | （9,915円）       |

世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年４回決算型）

2026年5月29日現在

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 887,209,584円 |
| 負債総額           | 309,686円     |
| 純資産総額（ - ）     | 886,899,898円 |
| 発行済口数          | 934,763,601口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.9488円      |
| （1万口当たり純資産額）   | （9,488円）     |

### 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】

<更新後>

##### イ 資本金の額および株式数

|              |              |
|--------------|--------------|
|              | 2026年5月29日現在 |
| 資本金の額        | 20億円         |
| 会社が発行する株式の総数 | 60,000,000株  |
| 発行済株式総数      | 33,870,060株  |

##### ロ 最近５年間ににおける資本金の額の増減 該当ありません。

#### 八 会社の機構

委託会社の取締役は８名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の３分の１以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

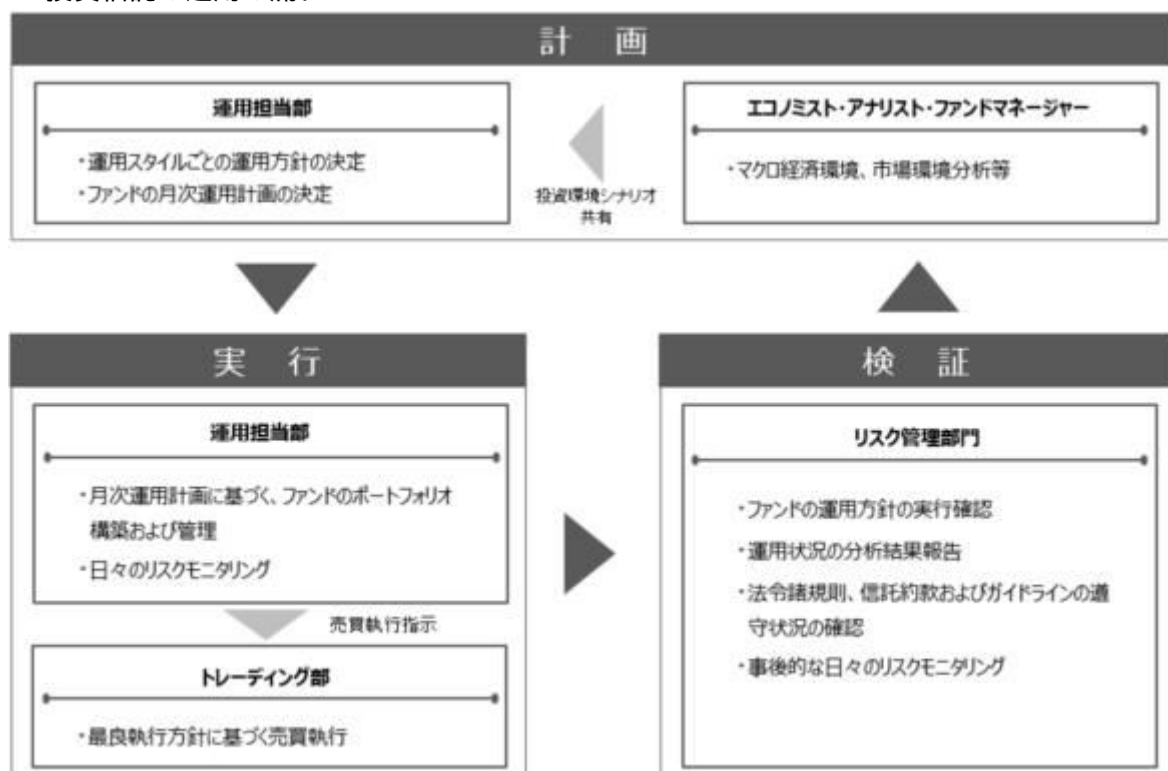
取締役の任期は、選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を１名選定し、必要に応じて取締役会長１名を選定することができます。

#### 二 投資信託の運用の流れ



## 2【事業の内容及び営業の概況】

### < 更新後 >

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2026年5月29日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

|            | 本 数（本） | 純資産総額（百万円） |
|------------|--------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 649    | 18,058,068 |
| 単位型株式投資信託  | 67     | 599,882    |
| 追加型公社債投資信託 | 1      | 23,424     |
| 単位型公社債投資信託 | 98     | 130,077    |
| 合 計        | 815    | 18,811,452 |

## 3【委託会社等の経理状況】

### < 更新後 >

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2 当社は、当事業年度（2025年4月1日から2026年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けております。

### （１）【貸借対照表】

|          | (単位：千円)               |                       |
|----------|-----------------------|-----------------------|
|          | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
| 資産の部     |                       |                       |
| 流動資産     |                       |                       |
| 現金及び預金   | 52,028,017            | 54,980,908            |
| 金銭の信託    | 31,752,052            | 36,381,304            |
| 顧客分別金信託  | 500,353               | 501,412               |
| 前払費用     | 644,114               | 857,142               |
| 未収入金     | 250,860               | 308,261               |
| 未収委託者報酬  | 15,384,824            | 21,216,928            |
| 未収運用受託報酬 | 4,912,858             | 6,826,524             |
| 未収投資助言報酬 | 292,775               | 196,680               |
| 未収収益     | 79,998                | 76,935                |
| 未収還付法人税等 | 125,792               | -                     |

|            |             |             |
|------------|-------------|-------------|
| その他の流動資産   | 134,288     | 45,403      |
| 流動資産合計     | 106,105,936 | 121,391,502 |
| 固定資産       |             |             |
| 有形固定資産     | 1           |             |
| 建物         | 1,157,214   | 1,062,810   |
| 器具備品       | 471,243     | 536,471     |
| 土地         | 710         | 710         |
| リース資産      | -           | 6,958       |
| 有形固定資産合計   | 1,629,168   | 1,606,949   |
| 無形固定資産     |             |             |
| ソフトウェア     | 2,074,805   | 1,889,246   |
| ソフトウェア仮勘定  | 511,487     | 377,243     |
| のれん        | 2,436,327   | 2,131,786   |
| 顧客関連資産     | 7,218,790   | 6,663,498   |
| 電話加入権      | 12,706      | 12,706      |
| 商標権        | 24          | 18          |
| 無形固定資産合計   | 12,254,141  | 11,074,499  |
| 投資その他の資産   |             |             |
| 投資有価証券     | 9,257,612   | 8,303,862   |
| 関係会社株式     | 1,740,365   | 5,890,960   |
| 長期差入保証金    | 1,360,241   | 1,211,804   |
| 長期前払費用     | 75,691      | 76,123      |
| 会員権        | 90,479      | 90,479      |
| 繰延税金資産     | 942,908     | 1,781,455   |
| 貸倒引当金      | 20,750      | 20,750      |
| 投資その他の資産合計 | 13,446,548  | 17,333,936  |
| 固定資産合計     | 27,329,857  | 30,015,385  |
| 資産合計       | 133,435,793 | 151,406,888 |

(単位：千円)

|          | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部     |                       |                       |
| 流動負債     |                       |                       |
| リース債務    | -                     | 1,874                 |
| 顧客からの預り金 | 51,505                | 18,479                |
| その他の預り金  | 172,482               | 142,066               |
| 未払金      |                       |                       |
| 未払収益分配金  | 1,974                 | 2,147                 |
| 未払償還金    | 1,253                 | 4,839                 |
| 未払手数料    | 6,763,424             | 9,472,310             |
| その他未払金   | 161,092               | 116,212               |
| 未払費用     | 7,518,259             | 9,408,121             |
| 未払消費税等   | 1,255,374             | 1,383,547             |
| 未払法人税等   | 503,871               | 5,081,645             |
| 賞与引当金    | 3,393,355             | 4,192,893             |
| その他の流動負債 | 34,270                | 49,577                |
| 流動負債合計   | 19,856,864            | 29,873,715            |
| 固定負債     |                       |                       |
| リース債務    | -                     | 5,779                 |
| 退職給付引当金  | 4,542,870             | 4,318,398             |
| 固定負債合計   | 4,542,870             | 4,324,178             |
| 負債合計     | 24,399,734            | 34,197,893            |

純資産の部

|              |             |             |
|--------------|-------------|-------------|
| 株主資本         |             |             |
| 資本金          | 2,000,000   | 2,000,000   |
| 資本剰余金        |             |             |
| 資本準備金        | 8,628,984   | 8,628,984   |
| その他資本剰余金     | 73,466,962  | 73,466,962  |
| 資本剰余金合計      | 82,095,946  | 82,095,946  |
| 利益剰余金        |             |             |
| 利益準備金        | 284,245     | 284,245     |
| その他利益剰余金     |             |             |
| 繰越利益剰余金      | 24,744,514  | 32,716,691  |
| 利益剰余金合計      | 25,028,759  | 33,000,936  |
| 株主資本計        | 109,124,705 | 117,096,882 |
| 評価・換算差額等     |             |             |
| その他有価証券評価差額金 | 88,646      | 112,111     |
| 評価・換算差額等合計   | 88,646      | 112,111     |
| 純資産合計        | 109,036,059 | 117,208,994 |
| 負債・純資産合計     | 133,435,793 | 151,406,888 |

## ( 2 ) 【損益計算書】

|           | (単位：千円)                                  |                                          |
|-----------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|           | 前事業年度<br>( 自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日 ) | 当事業年度<br>( 自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日 ) |
| 営業収益      |                                          |                                          |
| 委託者報酬     | 78,891,124                               | 88,700,475                               |
| 運用受託報酬    | 13,102,509                               | 17,306,102                               |
| 投資助言報酬    | 1,360,859                                | 862,045                                  |
| その他営業収益   |                                          |                                          |
| サービス支援手数料 | 400,872                                  | 413,133                                  |
| その他       | 10,391                                   | 9,237                                    |
| 営業収益計     | 93,765,757                               | 107,290,995                              |
| 営業費用      |                                          |                                          |
| 支払手数料     | 35,223,731                               | 38,957,078                               |
| 広告宣伝費     | 335,877                                  | 409,775                                  |
| 調査費       |                                          |                                          |
| 調査費       | 5,327,087                                | 5,298,990                                |
| 委託調査費     | 14,077,571                               | 16,236,388                               |
| 営業雑経費     |                                          |                                          |
| 通信費       | 51,489                                   | 53,152                                   |
| 印刷費       | 421,006                                  | 404,493                                  |
| 協会費       | 44,372                                   | 47,803                                   |
| 諸会費       | 42,328                                   | 39,268                                   |
| 情報機器関連費   | 5,313,187                                | 5,809,669                                |
| 販売促進費     | 44,315                                   | 58,603                                   |
| その他       | 410,566                                  | 415,812                                  |
| 営業費用合計    | 61,291,534                               | 67,731,037                               |
| 一般管理費     |                                          |                                          |
| 給料        |                                          |                                          |
| 役員報酬      | 223,068                                  | 294,622                                  |
| 給料・手当     | 8,380,787                                | 8,781,442                                |
| 賞与        | 1,098,999                                | 1,442,462                                |
| 賞与引当金繰入額  | 3,379,790                                | 4,156,281                                |
| 交際費       | 54,024                                   | 59,278                                   |
| 寄付金       | 24,878                                   | 23,587                                   |

|           |            |            |
|-----------|------------|------------|
| 事務委託費     | 2,225,175  | 2,448,098  |
| 旅費交通費     | 242,135    | 280,926    |
| 租税公課      | 413,678    | 538,048    |
| 不動産賃借料    | 1,225,686  | 1,193,365  |
| 退職給付費用    | 803,656    | 581,615    |
| 固定資産減価償却費 | 3,349,674  | 1,799,495  |
| のれん償却費    | 304,540    | 304,540    |
| 諸経費       | 356,081    | 485,619    |
| 一般管理費合計   | 22,082,177 | 22,389,385 |
| 営業利益      | 10,392,045 | 17,170,572 |

(単位：千円)

|              | 前事業年度 |                            | 当事業年度 |                            |
|--------------|-------|----------------------------|-------|----------------------------|
|              | (自    | 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | (自    | 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
| 営業外収益        |       |                            |       |                            |
| 受取配当金        |       | 388,907                    |       | 11,007                     |
| 受取利息         |       | 46,258                     |       | 217,478                    |
| 金銭の信託運用益     |       | -                          |       | 392,775                    |
| 時効成立分配金・償還金  |       | 506                        |       | 327                        |
| 原稿・講演料       |       | 2,440                      |       | 1,755                      |
| 還付加算金        |       | -                          |       | 780                        |
| 投資有価証券償還益    |       | 115                        |       | 24,382                     |
| 投資有価証券売却益    |       | 826                        |       | 516                        |
| 投資事業組合運用益    |       | 36,683                     |       | 97,602                     |
| 為替差益         |       | 75,948                     |       | 204,072                    |
| 不動産賃貸料       |       | 117,054                    |       | -                          |
| 雑収入          |       | 41,618                     |       | 24,076                     |
| 営業外収益合計      |       | 710,359                    |       | 974,775                    |
| 営業外費用        |       |                            |       |                            |
| 金銭の信託運用損     |       | 88,979                     |       | -                          |
| 投資有価証券償還損    |       | 137,207                    |       | 81,540                     |
| 投資有価証券売却損    |       | 93                         |       | 4,038                      |
| 投資事業組合運用損    |       | 56,719                     |       | 40,067                     |
| 雑損失          |       | 4,818                      |       | 729                        |
| 営業外費用合計      |       | 287,820                    |       | 126,376                    |
| 経常利益         |       | 10,814,585                 |       | 18,018,971                 |
| 特別利益         |       |                            |       |                            |
| 子会社株式売却益     | 1     | 672,682                    |       | -                          |
| 特別利益合計       |       | 672,682                    |       | -                          |
| 特別損失         |       |                            |       |                            |
| 固定資産除却損      | 2     | 76,933                     |       | 1,799                      |
| 固定資産売却損      |       | 204                        |       | -                          |
| 投資有価証券評価損    |       | 3,191                      |       | -                          |
| 特別損失合計       |       | 80,328                     |       | 1,799                      |
| 税引前当期純利益     |       | 11,406,939                 |       | 18,017,172                 |
| 法人税、住民税及び事業税 |       | 3,062,795                  |       | 6,301,878                  |
| 法人税等調整額      |       | 162,825                    |       | 930,951                    |
| 法人税等合計       |       | 2,899,969                  |       | 5,370,927                  |

当期純利益

8,506,969

12,646,245

## （３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本      |           |              |             |         |                     |
|-----------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|---------|---------------------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |              |             | 利益剰余金   |                     |
|                             |           | 資本準備金     | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金   | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962   | 82,095,946  | 284,245 | 27,075,963          |
| 当期変動額                       |           |           |              |             |         |                     |
| 剰余金の配当                      |           |           |              |             |         | 10,838,419          |
| 当期純利益                       |           |           |              |             |         | 8,506,969           |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |           |           |              |             |         |                     |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -            | -           | -       | 2,331,449           |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962   | 82,095,946  | 284,245 | 24,744,514          |

|                             | 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<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |             |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |             |                  |                |             |
| 当期首残高                       | 27,360,208  | 111,456,155 | 50,045           | 50,045         | 111,406,109 |
| 当期変動額                       |             |             |                  |                |             |
| 剰余金の配当                      | 10,838,419  | 10,838,419  |                  |                | 10,838,419  |
| 当期純利益                       | 8,506,969   | 8,506,969   |                  |                | 8,506,969   |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |             |             | 38,600           | 38,600         | 38,600      |
| 当期変動額合計                     | 2,331,449   | 2,331,449   | 38,600           | 38,600         | 2,370,050   |
| 当期末残高                       | 25,028,759  | 109,124,705 | 88,646           | 88,646         | 109,036,059 |

当事業年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本      |           |              |             |         |                     |
|-----------------------------|-----------|-----------|--------------|-------------|---------|---------------------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |              |             | 利益剰余金   |                     |
|                             |           | 資本準備金     | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金   | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962   | 82,095,946  | 284,245 | 24,744,514          |
| 当期変動額                       |           |           |              |             |         |                     |
| 剰余金の配当                      |           |           |              |             |         | 4,674,068           |
| 当期純利益                       |           |           |              |             |         | 12,646,245          |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |           |           |              |             |         |                     |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | -            | -           | -       | 7,972,177           |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 8,628,984 | 73,466,962   | 82,095,946  | 284,245 | 32,716,691          |

|                             | 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<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |             |
|                             | 利益剰余金<br>合計 |             |                  |                |             |
| 当期首残高                       | 25,028,759  | 109,124,705 | 88,646           | 88,646         | 109,036,059 |
| 当期変動額                       |             |             |                  |                |             |
| 剰余金の配当                      | 4,674,068   | 4,674,068   |                  |                | 4,674,068   |
| 当期純利益                       | 12,646,245  | 12,646,245  |                  |                | 12,646,245  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |             |             | 200,758          | 200,758        | 200,758     |
| 当期変動額合計                     | 7,972,177   | 7,972,177   | 200,758          | 200,758        | 8,172,935   |
| 当期末残高                       | 33,000,936  | 117,096,882 | 112,111          | 112,111        | 117,208,994 |

## [注記事項]

### (重要な会計方針)

#### １．重要な資産の評価基準及び評価方法

##### (1)有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外

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

投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

##### (2)金銭の信託

運用目的の金銭の信託：時価法

#### ２．固定資産の減価償却の方法

##### (1)有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

|      |       |
|------|-------|
| 建物   | 8～30年 |
| 器具備品 | 3～15年 |

##### (2)無形固定資産

定額法によっております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

|               |     |
|---------------|-----|
| のれん           | 14年 |
| 顧客関連資産        | 19年 |
| ソフトウェア（自社利用分） | 5年  |

##### (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。

#### ３．引当金の計上基準

##### (1)貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

## (2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

## (3)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当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、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

## 4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は以下のとおりであります。

## (1)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (2)運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (3)投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客との投資助言契約に基づき、主に契約期間内の月末純資産平均価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は対象口座の助言期間にわたり収益として認識しております。

## (未適用の会計基準等)

## 1. リースに関する会計基準等

- ・「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）

## (1)概要

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

## (2)適用予定日

2028年3月期の期首から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。

## 2. 金融商品会計に関する実務指針

- ・「金融商品会計に関する実務指針」（改正移管指針第9号 2025年3月11日 企業会計基準委員会）

## (1)概要

企業会計基準委員会において、ベンチャーキャピタルファンドに相当する組合等の構成資産である市場価格のない株式を中心とする範囲に限定し、保有するベンチャーキャピタルファンドの出資持分に係る会計上の取扱いを改正しております。

## (2)適用予定日

2027年3月期の期首から適用予定であります。

## (3)当該会計基準の適用による影響

「金融商品会計に関する実務指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

|       | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 建物    | 470,078千円             | 568,326千円             |
| 器具備品  | 1,594,310千円           | 1,028,321千円           |
| リース資産 | - 千円                  | 1,562千円               |

## 2 当座借越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行１行と当座借越契約を締結しております。当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座借越極度額の総額 | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |
| 借入実行残高     | - 千円                  | - 千円                  |
| 差引額        | 10,000,000千円          | 10,000,000千円          |

## (損益計算書関係)

### 1 子会社株式売却益

前事業年度において、Sumitomo Mitsui DS Asset Management (USA) Inc.の株式を譲渡したことによる売却益を計上しております。

### 2 固定資産除却損

|        | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|--------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 建物     | 74,175千円                               | - 千円                                   |
| 器具備品   | 2,757千円                                | 882千円                                  |
| ソフトウェア | - 千円                                   | 917千円                                  |

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

### 1 発行済株式数に関する事項

|      | 当期首株式数      | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数      |
|------|-------------|---------|---------|-------------|
| 普通株式 | 33,870,060株 | -       | -       | 33,870,060株 |

### 2 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額等

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2024年6月26日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 10,838,419     | 320.00          | 2024年<br>3月31日 | 2024年<br>6月27日 |

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2025年6月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 4,674,068      | 138.00          | 2025年<br>3月31日 | 2025年<br>6月25日 |

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

### 1 発行済株式数に関する事項

|      | 当期首株式数      | 当期増加株式数 | 当期減少株式数 | 当期末株式数      |
|------|-------------|---------|---------|-------------|
| 普通株式 | 33,870,060株 | -       | -       | 33,870,060株 |

### 2 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額等

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2025年6月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 4,674,068      | 138.00          | 2025年<br>3月31日 | 2025年<br>6月25日 |

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 一株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2026年6月25日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 6,943,362      | 205.00          | 2026年<br>3月31日 | 2026年<br>6月26日 |

## (リース取引関係)

## オペレーティング・リース取引

## (借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

|      | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 1,129,463             | 1,129,267             |
| 1年超  | 4,517,068             | 3,387,801             |
| 合計   | 5,646,531             | 4,517,068             |

## (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、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っており、当社が設定する投資信託の事業推進等を目的として、直接または特定金外信託を通じて当該投資信託を保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。

また、資金調達はありません。

## (2)金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

金銭の信託及び投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて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

## 信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定および償却・引当規則に従い、営業債権について取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

金銭の信託、投資有価証券及び子会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定および償却・引当規則に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

## 市場リスクの管理

金銭の信託及び投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、経営企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定および償却・引当規則に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、及び投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

また、特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、市場価格の変動リスクについて為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引により一部リスクヘッジしております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のないものは、次表には含まれておりません（（注1）参照）。また、現金及び預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬、顧客からの預り金、未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

前事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                  | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|---------------------|------------|------------|----|
| (1)金銭の信託            | 31,752,052 | 31,752,052 | -  |
| (2)投資有価証券<br>其他有価証券 | 7,659,105  | 7,659,105  | -  |
| 資産計                 | 39,411,157 | 39,411,157 | -  |

当事業年度（2026年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                  | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額 |
|---------------------|------------|------------|----|
| (1)金銭の信託            | 36,381,304 | 36,381,304 | -  |
| (2)投資有価証券<br>其他有価証券 | 6,158,174  | 6,158,174  | -  |
| 資産計                 | 42,539,478 | 42,539,478 | -  |

(注1)市場価格のない金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

| 区分                     | 前事業年度<br>（2025年3月31日） | 当事業年度<br>（2026年3月31日） |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他有価証券                 |                       |                       |
| (1)非上場株式               | 40,367                | 40,398                |
| (2)組合出資金等              | 1,558,139             | 2,105,289             |
| 合計                     | 1,598,506             | 2,145,687             |
| 子会社株式及び関連会社株式<br>非上場株式 | 1,740,365             | 5,890,960             |
| 合計                     | 1,740,365             | 5,890,960             |

## 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。なお、時価算定会計基準適用指針27-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項」については記載しておりません。

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

前事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                  | 時価   |            |      |            |
|---------------------|------|------------|------|------------|
|                     | レベル1 | レベル2       | レベル3 | 合計         |
| (1)金銭の信託            | -    | 31,752,052 | -    | 31,752,052 |
| (2)投資有価証券<br>其他有価証券 | -    | 7,659,105  | -    | 7,659,105  |
| 資産計                 | -    | 39,411,157 | -    | 39,411,157 |

当事業年度（2026年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                  | 時価   |            |      |            |
|---------------------|------|------------|------|------------|
|                     | レベル1 | レベル2       | レベル3 | 合計         |
| (1)金銭の信託            | -    | 36,381,304 | -    | 36,381,304 |
| (2)投資有価証券<br>其他有価証券 | -    | 6,158,174  | -    | 6,158,174  |
| 資産計                 | -    | 42,539,478 | -    | 42,539,478 |

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

## (1)金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、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。

## (2)投資有価証券

### その他有価証券

投資有価証券は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、公表されている基準価額又は取引金融機関から提示された価格により評価しております。

## (有価証券関係)

### １．子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（2025年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式1,740,365千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2026年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式5,890,960千円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

### ２．その他有価証券

前事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                               | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額      |
|----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 708,609   | 686,216   | 22,393  |
| 小計                               | 708,609   | 686,216   | 22,393  |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 6,950,495 | 7,083,155 | 132,659 |
| 小計                               | 6,950,495 | 7,083,155 | 132,659 |
| 合計                               | 7,659,105 | 7,769,371 | 110,265 |

（注）組合出資金等（貸借対照表計上額 1,598,506千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

上記の表中にある「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。前事業年度において、その他有価証券に含まれる株式について3,191千円減損処理を行っております。

当事業年度（2026年3月31日）

（単位：千円）

| 区分                               | 貸借対照表計上額  | 取得原価      | 差額      |
|----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| (1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>投資信託等  | 5,240,883 | 5,125,724 | 115,159 |
| 小計                               | 5,240,883 | 5,125,724 | 115,159 |
| (2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>投資信託等 | 917,290   | 1,002,997 | 85,707  |
| 小計                               | 917,290   | 1,002,997 | 85,707  |
| 合計                               | 6,158,174 | 6,128,721 | 29,452  |

（注）組合出資金等（貸借対照表計上額 2,145,687千円）については、市場価格がないことから、記載しておりません。

### ３．事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

（単位：千円）

| 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|--------|---------|---------|
| 10,732 | 826     | 93      |

（単位：千円）

| 償還額       | 償還益の合計額 | 償還損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 1,791,952 | 115     | 137,207 |

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

（単位：千円）

| 売却額       | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 1,007,832 | 516     | 4,038   |

（単位：千円）

| 償還額       | 償還益の合計額 | 償還損の合計額 |
|-----------|---------|---------|
| 3,238,685 | 24,382  | 81,540  |

#### ４．減損処理を行った有価証券

前事業年度において、投資有価証券について3,191千円（其他有価証券3,191千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

当事業年度において、減損処理を行った有価証券はありません。

#### (退職給付関係)

##### １．採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

##### ２．確定給付制度

###### (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

|              | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 4,941,989                              | 4,542,870                              |
| 勤務費用         | 430,325                                | 409,054                                |
| 利息費用         | 21,674                                 | 52,697                                 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 153,045                                | 219,105                                |
| 退職給付の支払額     | 698,074                                | 467,117                                |
| 過去勤務費用の発生額   | -                                      | -                                      |
| 退職給付債務の期末残高  | 4,542,870                              | 4,318,398                              |

###### (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

（単位：千円）

|               | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 4,542,870             | 4,318,398             |
| 未認識数理計算上の差異   | -                     | -                     |
| 未認識過去勤務費用     | -                     | -                     |
| 退職給付引当金       | 4,542,870             | 4,318,398             |

###### (3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

（単位：千円）

|                 | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 勤務費用            | 430,325                                | 409,054                                |
| 利息費用            | 21,674                                 | 52,697                                 |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 153,045                                | 219,105                                |
| 過去勤務費用の費用処理額    | -                                      | -                                      |
| その他             | 224,756                                | 49,206                                 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 523,711                                | 291,853                                |

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金であります。

###### (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（加重平均で表わしております。）

|     | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|-----|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 割引率 | 1.160%                                 | 1.960%                                 |

##### 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279,945千円、当事業年度289,762千円であります。

#### (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

|               | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産        |                       |                       |
| 退職給付引当金       | 1,431,912             | 1,361,159             |
| 賞与引当金         | 1,039,045             | 1,321,600             |
| 調査費           | 439,517               | 447,941               |
| 未払金           | 128,135               | 287,665               |
| 未払事業税         | 13,007                | 266,759               |
| ソフトウェア償却      | 110,261               | 161,172               |
| 子会社株式評価損      | 50,907                | 50,907                |
| その他有価証券評価差額金  | 47,871                | 27,015                |
| その他           | 22,468                | 96,909                |
| 繰延税金資産小計      | 3,283,127             | 4,021,131             |
| 評価性引当額        | 62,724                | 60,723                |
| 繰延税金資産合計      | 3,220,403             | 3,960,408             |
| 繰延税金負債        |                       |                       |
| 無形固定資産        | 2,270,365             | 2,100,334             |
| その他有価証券評価差額金  | 7,129                 | 78,617                |
| 繰延税金負債合計      | 2,277,494             | 2,178,952             |
| 繰延税金資産（負債）の純額 | 942,908               | 1,781,455             |

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

|                          | 前事業年度<br>(2025年3月31日) | 当事業年度<br>(2026年3月31日) |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率                   | 30.6%                 | -                     |
| （調整）                     |                       |                       |
| 給与等の支給額が増加した場合の法人税額の特別控除 | 3.8                   | -                     |
| 受取配当等永久に益金に算入されない項目      | 0.9                   | -                     |
| 評価性引当額の増減                | 0.9                   | -                     |
| 外国税額控除                   | 0.3                   | -                     |
| のれん償却費                   | 0.8                   | -                     |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目       | 0.2                   | -                     |
| その他                      | 0.2                   | -                     |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率        | 25.4                  | -                     |

（注）当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

#### （収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「セグメント情報等」注記に記載のとおりであります。

#### （セグメント情報等）

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

##### １．セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

##### ２．関連情報

###### （1）製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|                | 委託者報酬      | 運用受託報酬     | 投資助言報酬    | その他     | 合計         |
|----------------|------------|------------|-----------|---------|------------|
| 外部顧客への<br>営業収益 | 78,891,124 | 13,102,509 | 1,360,859 | 411,264 | 93,765,757 |

## (2)地域ごとの情報

## 営業収益

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

## 有形固定資産

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

## (3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2025年4月1日 至2026年3月31日)

## 1．セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1)製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

|                | 委託者報酬      | 運用受託報酬     | 投資助言報酬  | その他     | 合計          |
|----------------|------------|------------|---------|---------|-------------|
| 外部顧客への<br>営業収益 | 88,700,475 | 17,306,102 | 862,045 | 422,371 | 107,290,995 |

## (2)地域ごとの情報

## 営業収益

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

## 有形固定資産

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

## (3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は、投資・金融サービス業の単一セグメントであり、記載を省略しております。

## 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## １．関連当事者との取引

## (1)兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類          | 会社等の<br>名称又は<br>氏名                 | 所在地                                   | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容又は<br>職業   | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容              | 取引金額      | 科目        | 期末残高      |
|-------------|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|---------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| 親会社<br>の子会社 | ㈱三井住友<br>銀行                        | 東京都<br>千代田区                           | 1,770,996,505   | 銀行業                 | - %                    | 投信の販売委託       | 委託販売<br>手数料        | 8,327,979 | 未払<br>手数料 | 2,117,600 |
| 親会社<br>の子会社 | SMBC日興<br>証券㈱                      | 東京都<br>千代田区                           | 135,000,000     | 証券業                 | - %                    | 投信の販売委託       | 委託販売<br>手数料        | 7,176,048 | 未払<br>手数料 | 1,490,173 |
| 親会社<br>の子会社 | SMBC Americas<br>Holdings,<br>Inc. | アメリカ<br>合衆国<br>デラウェア<br>州ウィルミ<br>ントン市 | 米ドル<br>3,010.50 | 銀行業<br>(銀行持<br>株会社) | -                      | -             | 子会社株式の売<br>却(売却価格) | 773,585   | -         | -         |
|             |                                    |                                       |                 |                     |                        |               | 子会社株式売却<br>益       | 672,682   |           |           |

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

子会社株式の売却及び子会社株式売却益

取引価額については、企業価値を勘案し、両社協議のうえ合理的に決定しております。

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

## １．関連当事者との取引

## (1)兄弟会社等

(単位：千円)

| 種類          | 会社等の<br>名称又は<br>氏名 | 所在地             | 資本金、出資金<br>又は基金 | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容       | 取引金額      | 科目        | 期末残高      |
|-------------|--------------------|-----------------|-----------------|-------------------|------------------------|---------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 親会社<br>の子会社 | ㈱三井住友<br>銀行        | 東京都<br>千代田<br>区 | 1,771,093,147   | 銀行業               | - %                    | 投信の販売委託       | 委託販売<br>手数料 | 9,249,401 | 未払<br>手数料 | 2,456,883 |
| 親会社<br>の子会社 | SMBC日興<br>証券㈱      | 東京都<br>千代田<br>区 | 135,000,000     | 証券業               | - %                    | 投信の販売委託       | 委託販売<br>手数料 | 8,149,746 | 未払<br>手数料 | 2,183,491 |

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## (１株当たり情報)

|            | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額  | 3,219.24円                              | 3,460.54円                              |
| 1株当たり当期純利益 | 251.16円                                | 373.37円                                |

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

２．1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、次のとおりであります。

|                  | 前事業年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日) |
|------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益       |                                        |                                        |
| 当期純利益(千円)        | 8,506,969                              | 12,646,245                             |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | -                                      | -                                      |
| 普通株式に係る当期純利益(千円) | 8,506,969                              | 12,646,245                             |
| 期中平均株式数(株)       | 33,870,060                             | 33,870,060                             |

# 独立監査人の監査報告書

2026年7月29日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan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 和田 渉

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

## 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」に掲げられている世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし/年4回決算型）の2025年11月21日から2026年5月18日までの特定期間の財務諸表、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、世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジなし/年4回決算型）の2026年5月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- （注）１．上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。  
２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

# 独立監査人の監査報告書

2026年7月29日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan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 和田 渉

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

## 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」に掲げられている世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年4回決算型）の2025年11月21日から2026年5月18日までの特定期間の財務諸表、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、世界株式・クオンツ・ロングショートファンド（為替ヘッジあり／年4回決算型）の2026年5月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

三井住友DSアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- （注）１．上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。  
２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

**独立監査人の監査報告書**

2026年6月15日

三井住友DSアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

深 井 康 治

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

竹 内 知 明

**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」に掲げられている三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41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、三井住友DSアセットマネジメント株式会社の2026年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

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

**その他の記載内容**

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

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

**財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任**

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

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

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

**財務諸表監査における監査人の責任**

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リ

スク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

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

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

#### 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。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。