

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年2月6日提出
【計算期間】	第38期(自 2024年11月8日至 2025年11月7日)
【ファンド名】	バランスポートフォリオ
【発行者名】	アモーヴァ・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 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	050-5785-6187
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【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】

ファンドの目的

TOPIX（東証株価指数）配当込みの動きに連動した投資成果に、内外公社債への投資による安定性を加味した運用を行ない、信託財産の長期的成長と安定した収益の確保をはかることをめざします。

ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来からの信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

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います。

資産複合

目論見書または投資信託約款において、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います。

## 2) 属性区分

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

(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。

その他資産(投資信託証券(資産複合 資産配分固定型(株式、債券)))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式および債券に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産(収益の源泉)」においては、「資産複合」に分類されます。

「資産配分固定型」とは、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います。

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います。

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います。

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きます。)を投資対象として投資するものをいいます。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

## ファンドの特色

TOPIX(東証株価指数)配当込みの動きに連動した投資成果をめざす「インデックス東証株式マザーファンド」への投資を通じて、わが国の株式に50%程度投資を行ないます。また残りの50%程度は内外の公社債を中心に組み入れます。

TOPIX(東証株価指数)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケットベンチマークで、指数採用銘柄の浮動株調整後の時価総額を指数化したものです。

※市況の急激な変化が生じたときなど、やむを得ない事情が発生した場合ならびに信託財産の規模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。

## ファンドの仕組み

※当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



### (主な投資制限)

- ・「インデックス東証株式マザーファンド」への投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。
- ・外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

### (分配方針)

・毎決算時に、利子・配当等収益を中心に安定的に分配を行ないますが、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。

ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 「TOPIX」の著作権などについて

・TOPIXの指数値およびTOPIXに係る標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXに係る標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

### 信託金限度額

- ・2,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## (2) 【ファンドの沿革】

1987年11月27日

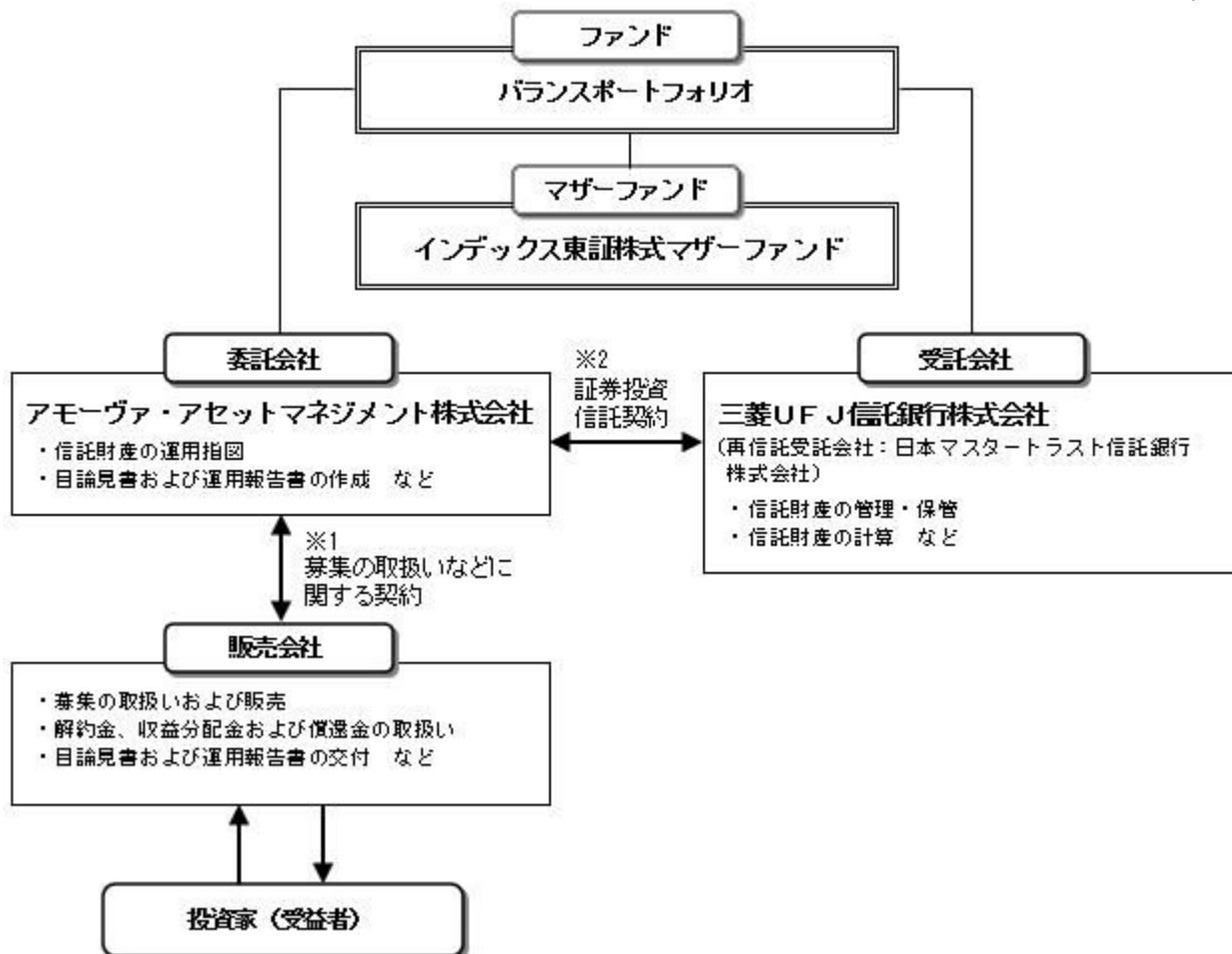
- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

2023年 2月 7日

- ・ミリオン（従業員積立投資プラン）としての取扱いを終了

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものです。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものです。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2025年11月末現在）

- 1) 資本金  
17,363百万円
- 2) 沿革  
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立  
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更  
2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」へ社名変更しました。

### 3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友トラストグループ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ・「インデックス東証株式マザーファンド」受益証券に投資することにより売買益を追求し、内外の公社債に投資することにより利息等収益の確保につとめます。
- ・株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の75%以下とします。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## (2) 【投資対象】

## &lt; バランスポートフォリオ &gt;

「インデックス東証株式マザーファンド」受益証券および内外の公社債を主要投資対象とします。  
投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条および第17条の2に定めるものに限りま。

3) 金銭債権

4) 約束手形

5) 為替手形

主として「インデックス東証株式マザーファンド」受益証券ならびに次の有価証券（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。）に投資することができます。

1) 国債証券

2) 地方債証券

3) 特別の法律により法人の発行する債券

4) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。新株予約権付社債については、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）に限りま。

5) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

6) コマーシャル・ペーパー

7) 外国または外国の者の発行する証券で、1)～6)の証券の性質を有するもの

8) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）で投資法人債券に類する証券

9) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

10) 外国法人が発行する譲渡性預金証書

11) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りま。）

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

13) 外国の者に対する権利で12)の有価証券の性質を有するもの

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ができます。

1) 預金

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

3) コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形

5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの

次の取引ができます。

1) 先物取引等

2) スワップ取引

3) 有価証券の貸付

4) 外国為替予約取引

5) 資金の借入

## &lt; インデックス東証株式マザーファンド &gt;

わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1) 有価証券

2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第13条の2および第13条の4に定めるものに限りま。）

3) 金銭債権

4) 約束手形

5) 為替手形

主として次の有価証券（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。）に投資することができます。

1) 株券、新株の引受権を表示する証券もしくは証書または新株予約権証券

2) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー

3) 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、2)の証券の性質を有するもの

4) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りま。）

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

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ができます。

1) 預金

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

3) コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形

- 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの  
次の取引ができます。
- 1) 先物取引等
  - 2) スワップ取引
  - 3) 有価証券の貸付

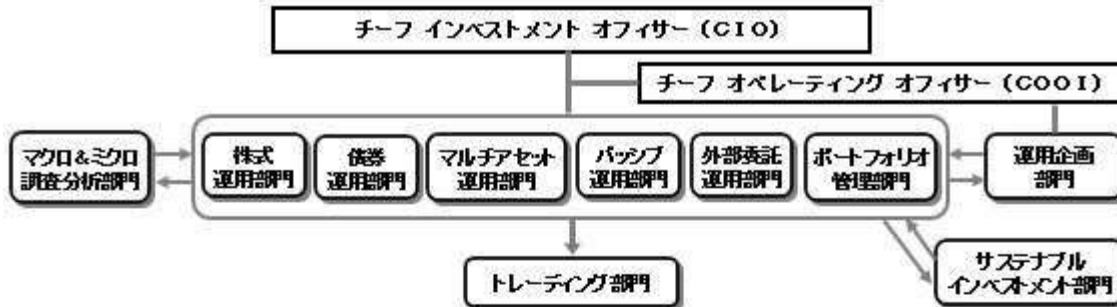
投資対象とするマザーファンドの概要  
<インデックス東証株式マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	わが国の長期的成長と株式市場の動きをとらえることを目標に、TOPIX（東証株価指数）配当込みの動きに連動する投資成果をめざします。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資成果をTOPIX（東証株価指数）配当込みの動きにできるだけ連動させるため、バラ日本株式モデルに従い次のポートフォリオ管理を行いません。 投資対象銘柄の中から、原則として200銘柄以上に分散投資を行いません。</li> <li>・資金の流出入に伴う売買にあたっては、原則として買付の場合は時価比率の高い銘柄から順に、売却の場合は時価比率の低い銘柄から順番に行いません。</li> <li>・株式の組入比率は、高位を保ちます。</li> <li>・株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資は行いません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 2025年9月1日付で「日興アセットマネジメント株式会社」から変更
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
信託期間	無期限（1986年10月22日設定）
決算日	毎年10月21日（休業日の場合は翌営業日）

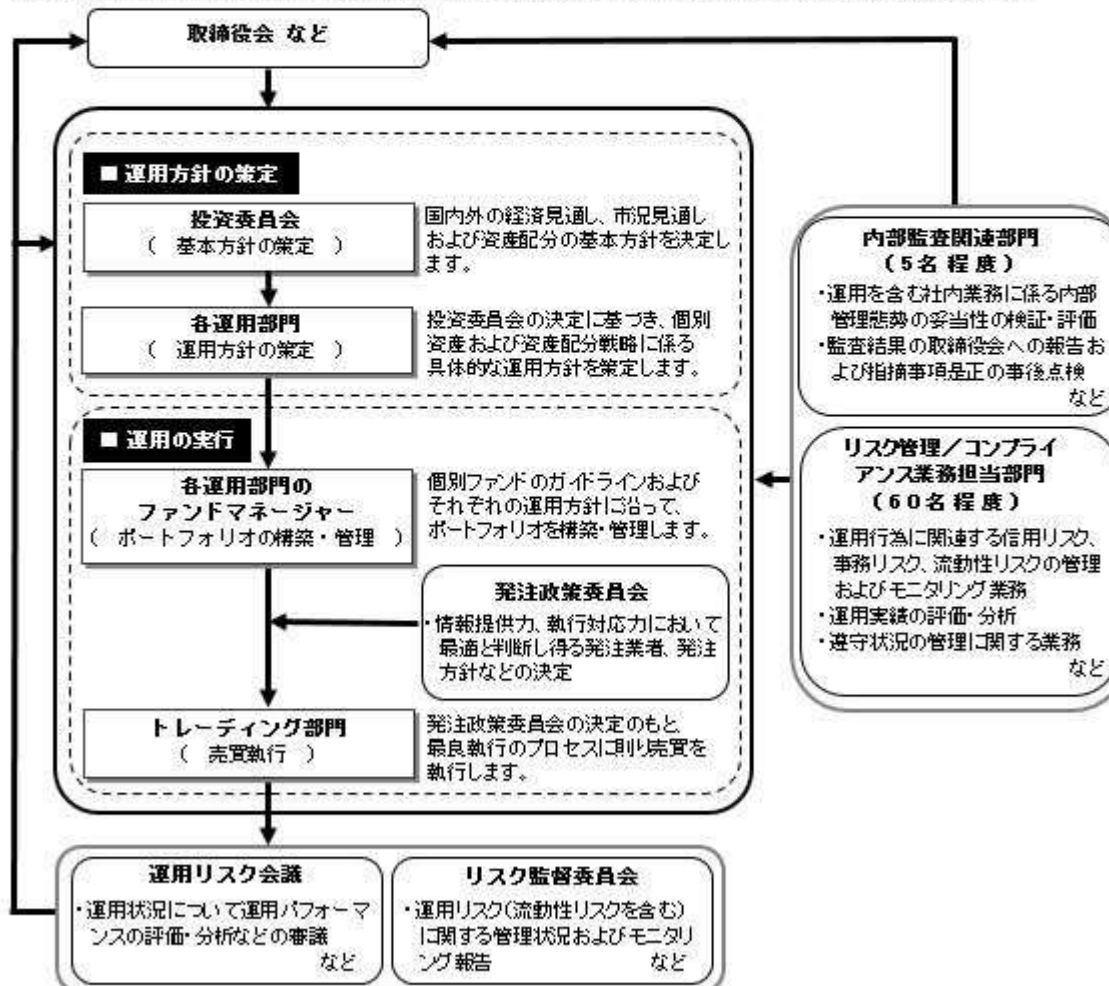
(3) 【運用体制】

<委託会社における運用体制>

## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



## ◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行うこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2025年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲  
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
  - 2) 分配対象額についての分配方針  
利子・配当等収益を中心に分配を行ないますが、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
  - 3) 留保益の運用方針  
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。
- 収益分配金の支払い  
原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

## &lt;バランスポートフォリオ&gt;

- 1) 「インデックス東証株式マザーファンド」受益証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。
- 2) 同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- 3) 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
- 4) 信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができず。なお、選択権取引は、オプション取引に含まれるものとします。
  - イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
  - ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受け取る組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第14条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

- ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、約款で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 5) 信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
- イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の範囲内とします。
- ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
- ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ約款で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 6) 信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
- イ) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第14条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されるものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
- ロ) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第14条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（以下「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受け取る外貨建組入有価証券にかかる利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
- ハ) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ約款で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 7) 信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 8) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 9) 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、解約に伴う支払資金の手当て（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、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入れ額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
- イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
- ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日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ます。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 10) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 11) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうものとします。
- <インデックス東証株式マザーファンド>
- 1) 株式への投資割合には制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式は、金融商品取引所が開設する市場に上場されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当により取得する株式については、この限りではありません。
- 3) 外貨建資産への投資は行ないません。
- 4) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに

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

- イ）先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
- ロ）先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受け取る組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第10条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
- ハ）コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、約款で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 5）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。
- イ）先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに約款第10条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されるものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
- ロ）先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受け取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに約款第10条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
- ハ）コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ約款で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 6）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 7）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式の貸付の指図をすることができます。株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
- 8）デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 9）一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

#### 法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式および債券を実質的な投資対象としますので、株式および債券の価格の下落や、株式および債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。

**流動性リスク**

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

**信用リスク**

- ・ 一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ 一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・ 格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

**為替変動リスク**

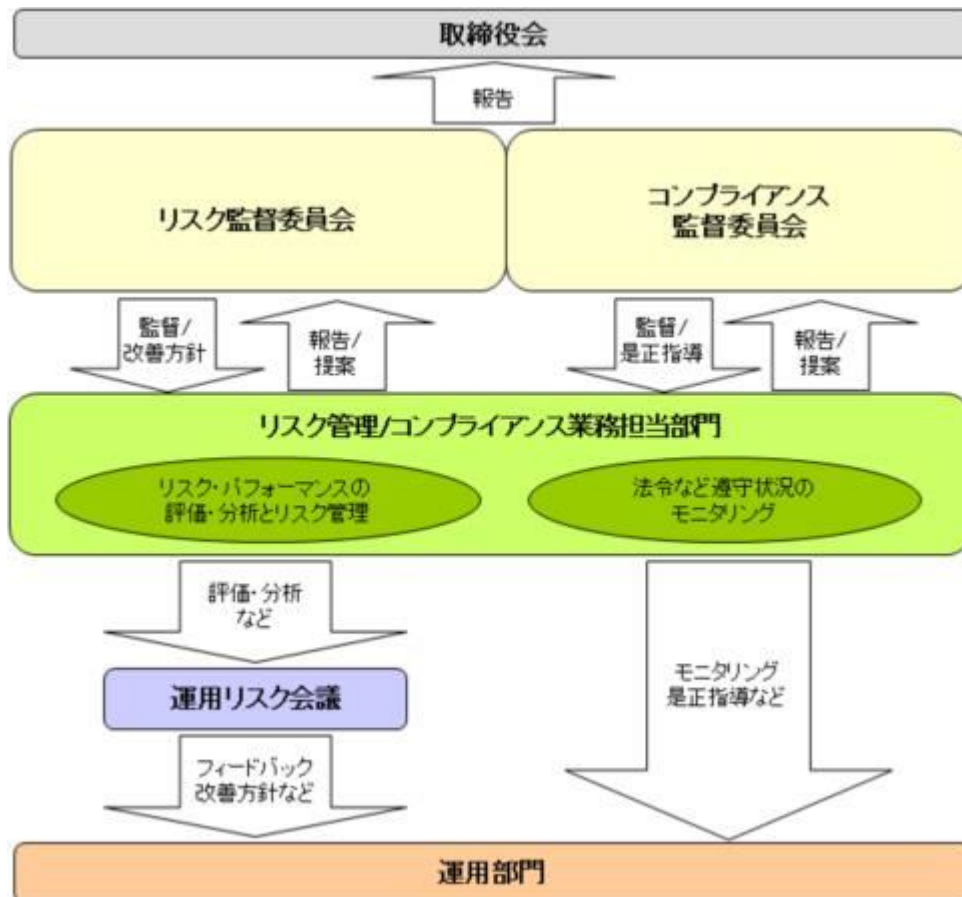
外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

## &lt; その他の留意事項 &gt;

- ・ システムリスク・市場リスクなどに関する事項  
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・ 投資対象とする投資信託証券に関する事項  
ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ・ 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項  
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・ 基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項  
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・ 運用制限や規制上の制限に関する事項  
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・ 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

**(2) リスク管理体制**

## &lt; 委託会社におけるリスク管理体制 &gt;



### 全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

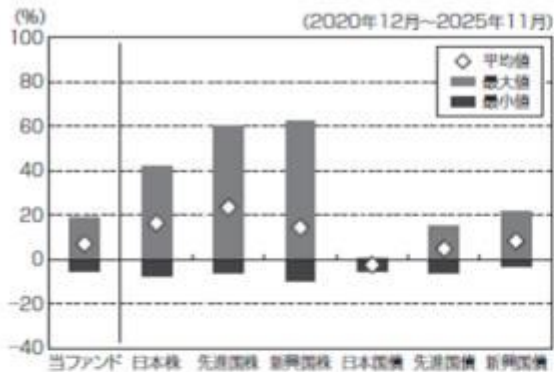
### 法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2025年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



## 当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均騰落率	7.2%	16.5%	23.6%	14.5%	-2.3%	4.9%	8.4%
最大騰落率	18.6%	42.1%	59.8%	62.7%	0.6%	15.3%	21.5%
最小騰落率	-4.9%	-7.1%	-5.8%	-9.7%	-5.5%	-6.1%	-2.7%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株…MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## TOPIX(東証株価指数)配当込み

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## NOMURA-BPI国債

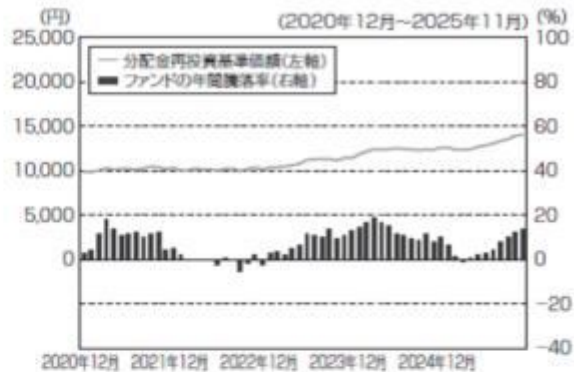
当指数は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われるアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

## FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ヘッジなし、円ベース)

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2020年12月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

ありません。

##### (2)【換金(解約)手数料】

換金手数料  
ありません。  
信託財産留保額  
ありません。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.572%(税抜0.52%)の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分(年率)は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.52%	0.22%	0.22%	0.08%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬(信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。)は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。)および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

##### (4)【その他の手数料等】

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用(日々、計上されます。)

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とするマザーファンドに係る費用>

- ・組入る有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

\* 監査費用、売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

##### (5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

- ・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少額投資非課税制度(NISA)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。

個人受益者の場合

###### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%(所得税15.315%

および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用があります。）のいずれかを選択することもできます。

## 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）\*については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

\* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

### 法人受益者の場合

#### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

#### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

### 個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 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)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

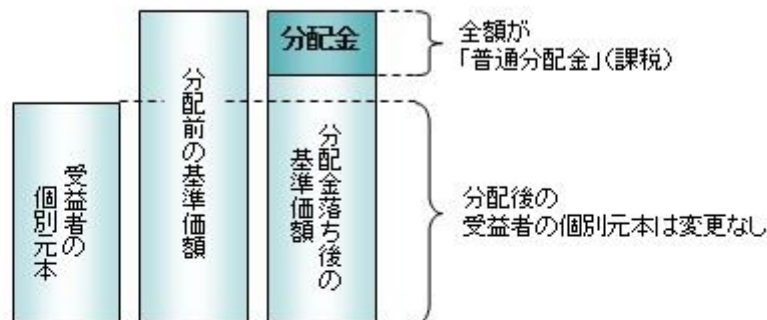
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

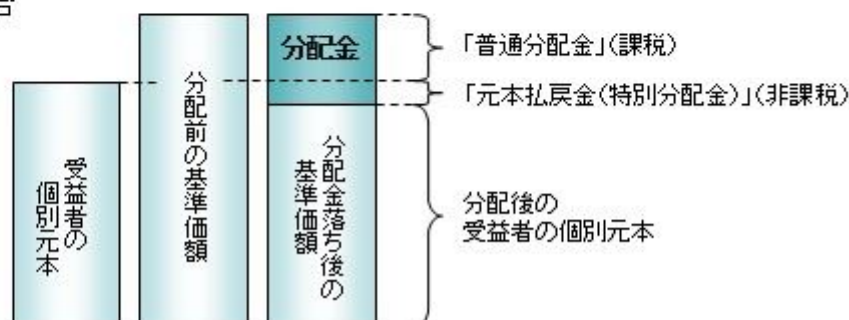
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

### <分配金に関するイメージ図>

#### イ) の場合



#### ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2026年2月6日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## (参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2024年11月8日~2025年11月7日

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
0.57%	0.57%	0.00%

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

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

## 5【運用状況】

## 【バランスポートフォリオ】

以下の運用状況は2025年11月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	25,988,468	22.23
親投資信託受益証券	日本	58,846,830	50.33
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		32,078,122	27.44
合計(純資産総額)		116,913,420	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	インデックス東証株 式マザーファンド	14,693,341	3.9100	57,450,963	4.0050	58,846,830			50.33
日本	国債証券	第477回利付国債 (2年)	15,000,000	100.14	15,022,200	100.08	15,012,150	1.000	2027/10/1	12.84
日本	国債証券	第466回利付国債 (2年)	11,000,000	99.78	10,976,318	99.78	10,976,318	0.500	2026/11/1	9.39

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	22.23
親投資信託受益証券	50.33
合計	72.56

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き

第29計算期間末	(2016年11月 7日)	271	271	0.8629	0.8634
第30計算期間末	(2017年11月 7日)	268	268	0.9920	0.9925
第31計算期間末	(2018年11月 7日)	218	218	0.9443	0.9448
第32計算期間末	(2019年11月 7日)	217	217	0.9565	0.9570
第33計算期間末	(2020年11月 9日)	213	213	0.9545	0.9550
第34計算期間末	(2021年11月 8日)	212	213	1.0465	1.0470
第35計算期間末	(2022年11月 7日)	174	174	1.0216	1.0221
第36計算期間末	(2023年11月 7日)	132	132	1.1333	1.1338
第37計算期間末	(2024年11月 7日)	127	127	1.2487	1.2492
第38計算期間末	(2025年11月 7日)	115	115	1.3850	1.3850
	2024年11月末日	126		1.2339	
	12月末日	128		1.2585	
	2025年 1月末日	128		1.2587	
	2月末日	126		1.2338	
	3月末日	126		1.2348	
	4月末日	126		1.2382	
	5月末日	129		1.2696	
	6月末日	131		1.2817	
	7月末日	126		1.3017	
	8月末日	129		1.3314	
	9月末日	129		1.3509	
	10月末日	133		1.3927	
	11月末日	116		1.4014	

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第29期	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0005
第30期	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0005
第31期	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0005
第32期	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0005
第33期	2019年11月 8日～2020年11月 9日	0.0005
第34期	2020年11月10日～2021年11月 8日	0.0005
第35期	2021年11月 9日～2022年11月 7日	0.0005
第36期	2022年11月 8日～2023年11月 7日	0.0005
第37期	2023年11月 8日～2024年11月 7日	0.0005
第38期	2024年11月 8日～2025年11月 7日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第29期	2015年11月10日～2016年11月 7日	7.16
第30期	2016年11月 8日～2017年11月 7日	15.02
第31期	2017年11月 8日～2018年11月 7日	4.76
第32期	2018年11月 8日～2019年11月 7日	1.34

第33期	2019年11月 8日～2020年11月 9日	0.16
第34期	2020年11月10日～2021年11月 8日	9.69
第35期	2021年11月 9日～2022年11月 7日	2.33
第36期	2022年11月 8日～2023年11月 7日	10.98
第37期	2023年11月 8日～2024年11月 7日	10.23
第38期	2024年11月 8日～2025年11月 7日	10.92

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第29期	2015年11月10日～2016年11月 7日	9,326,069	41,548,116
第30期	2016年11月 8日～2017年11月 7日	7,480,324	50,984,226
第31期	2017年11月 8日～2018年11月 7日	6,405,223	46,051,030
第32期	2018年11月 8日～2019年11月 7日	6,506,949	10,601,618
第33期	2019年11月 8日～2020年11月 9日	7,044,581	10,651,253
第34期	2020年11月10日～2021年11月 8日	5,792,929	25,835,192
第35期	2021年11月 9日～2022年11月 7日	5,294,402	37,920,322
第36期	2022年11月 8日～2023年11月 7日	1,251,583	55,528,901
第37期	2023年11月 8日～2024年11月 7日	59,864	14,502,214
第38期	2024年11月 8日～2025年11月 7日	82,705	18,841,444

（参考）

#### インデックス東証株式マザーファンド

以下の運用状況は2025年11月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	10,498,652,590	98.05
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		208,928,908	1.95
合計（純資産総額）		10,707,581,498	100.00

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	202,770,000	1.89

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

#### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	116,400	3,005.00	349,782,000	3,133.00	364,681,200	3.41

日本	株式	ソニーグループ	電気機器	75,500	4,418.00	333,559,000	4,575.00	345,412,500	3.23
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	138,300	2,307.50	319,127,250	2,423.50	335,170,050	3.13
日本	株式	日立製作所	電気機器	56,300	4,498.00	253,237,400	4,968.00	279,698,400	2.61
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	47,400	4,089.56	193,845,381	4,698.00	222,685,200	2.08
日本	株式	任天堂	その他製品	13,800	13,240.00	182,712,000	13,280.00	183,264,000	1.71
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	10,500	24,920.00	261,660,000	16,825.00	176,662,500	1.65
日本	株式	三菱商事	卸売業	46,200	3,631.32	167,767,068	3,702.00	171,032,400	1.60
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	30,600	4,913.14	150,342,135	5,473.00	167,473,800	1.56
日本	株式	三菱重工業	機械	41,500	4,283.60	177,769,760	3,947.00	163,800,500	1.53
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	4,600	30,710.00	141,266,000	31,800.00	146,280,000	1.37
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	15,600	8,593.00	134,050,800	9,360.00	146,016,000	1.36
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	6,900	17,400.00	120,060,000	20,575.00	141,967,500	1.33
日本	株式	三井物産	卸売業	33,300	3,721.00	123,909,300	4,147.00	138,095,100	1.29
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	16,700	7,910.00	132,097,000	8,006.00	133,700,200	1.25
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	22,200	5,968.92	132,510,131	5,509.00	122,299,800	1.14
日本	株式	キーエンス	電気機器	2,200	60,830.00	133,826,000	53,140.00	116,908,000	1.09
日本	株式	三菱電機	電気機器	24,200	3,957.42	95,769,565	4,223.00	102,196,600	0.95
日本	株式	HOYA	精密機器	4,200	22,920.00	96,264,000	23,450.00	98,490,000	0.92
日本	株式	NTT	情報・通信業	602,900	160.10	96,524,290	155.80	93,931,820	0.88
日本	株式	信越化学工業	化学	19,500	4,923.00	95,998,500	4,702.00	91,689,000	0.86
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	1,600	54,550.00	87,280,000	57,140.00	91,424,000	0.85
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	19,500	4,273.00	83,323,500	4,506.00	87,867,000	0.82
日本	株式	日本電気	電気機器	14,500	4,888.00	70,876,000	5,891.00	85,419,500	0.80
日本	株式	富士通	電気機器	20,300	3,772.00	76,571,600	4,147.00	84,184,100	0.79
日本	株式	KDDI	情報・通信業	30,800	2,442.00	75,213,600	2,689.50	82,836,600	0.77
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	353,000	219.80	77,589,400	223.20	78,789,600	0.74
日本	株式	第一三共	医薬品	20,100	4,124.00	82,892,400	3,864.00	77,666,400	0.73
日本	株式	イオン	小売業	27,300	2,218.00	60,551,400	2,827.50	77,190,750	0.72
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	13,100	4,982.00	65,264,200	5,867.00	76,857,700	0.72

#### ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.08
		鉱業	0.36
		建設業	2.47
		食料品	2.83
		繊維製品	0.34
		パルプ・紙	0.13
		化学	4.41
		医薬品	3.71
		石油・石炭製品	0.46
		ゴム製品	0.66
		ガラス・土石製品	0.68

鉄鋼	0.76
非鉄金属	1.56
金属製品	0.44
機械	5.91
電気機器	18.14
輸送用機器	6.61
精密機器	1.94
その他製品	2.83
電気・ガス業	1.44
陸運業	2.22
海運業	0.49
空運業	0.30
倉庫・運輸関連業	0.13
情報・通信業	7.14
卸売業	7.32
小売業	4.51
銀行業	9.62
証券、商品先物取引業	0.94
保険業	2.97
その他金融業	1.12
不動産業	1.97
サービス業	3.54
合 計	98.05

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物 2025年12月	買建	6	日本円	198,097,750	202,770,000	1.89

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

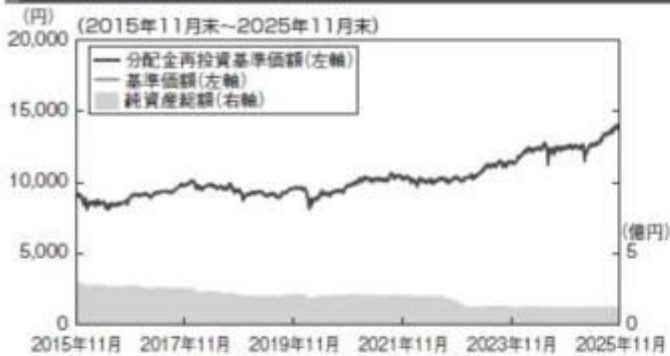
#### 参考情報

## 運用実績

2025年11月28日現在



## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 14,014円  
純資産総額…………… 1.16億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2015年11月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は、当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2021年11月	2022年11月	2023年11月	2024年11月	2025年11月	設定来累計
5円	5円	5円	5円	0円	185円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
株式	49.35%
株式先物	0.95%
債券	22.23%
債券先物	0.00%
現金その他	28.42%

※当ファンドの実質組入比率です。

## &lt;組入上位銘柄&gt;

## 当ファンド

銘柄	種類	クーポン	償還期限	比率
1 インデックス東証株式マザーファンド	親投資信託受益証券	—	—	50.33%
2 第477回利付国債(2年)	国債証券	1.000%	2027年10月1日	12.84%
3 第466回利付国債(2年)	国債証券	0.500%	2026年11月1日	9.39%

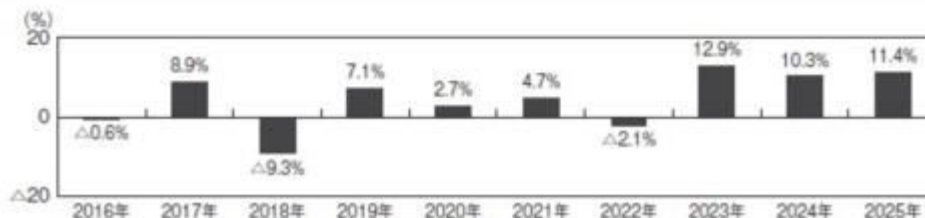
※当ファンドの対純資産総額比です。

## インデックス東証株式マザーファンド

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	3.41%
2 ソニーグループ	電気機器	3.23%
3 三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	3.13%
4 日立製作所	電気機器	2.61%
5 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.08%

※マザーファンドの対純資産総額比です。

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2025年は、2025年11月未までの騰落率です。

※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。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

- (1) 申込方法  
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。

- (3) 取扱時間  
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。  
販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 申込金額  
取得申込受付日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。
- (5) 申込単位  
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (6) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (7) 受付の中止および取消  
委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。  
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

## 2【換金（解約）手続等】

### < 解約請求による換金 >

- (1) 解約の受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。  
販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (3) 解約制限  
ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 解約価額  
解約請求受付日の基準価額とします。  
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### < 委託会社の照会先 >

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社  
ホームページ アドレス [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)  
コールセンター 電話番号 0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

- (5) 手取額  
1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。  
税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
- (6) 解約単位  
1口単位  
販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (7) 解約代金の支払い  
原則として、解約請求受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
- (8) 受付の中止および取消  
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。  
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

### < 買取請求による換金 >

- (1) 買取りの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。  
販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (3) 買取制限  
ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の買取りには受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 買取価額  
買取請求受付日の基準価額から、当該買取りを行なう販売会社に係る源泉徴収税額に相当する金額を控除した価額となります。なお、一定の要件の下では、買取請求受付日の基準価額となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
- (5) 手取額  
1口当たりの手取額は、当該買取価額となります。

## (6) 買取単位

1口単位

販売会社によっては、買取単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## (7) 受付の中止および取消

- 販売会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて買取りを中止すること、および既に受け付けた買取りを取り消すことができます。
- 買取請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の買取請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取請求を受け付けたものとして取り扱います。

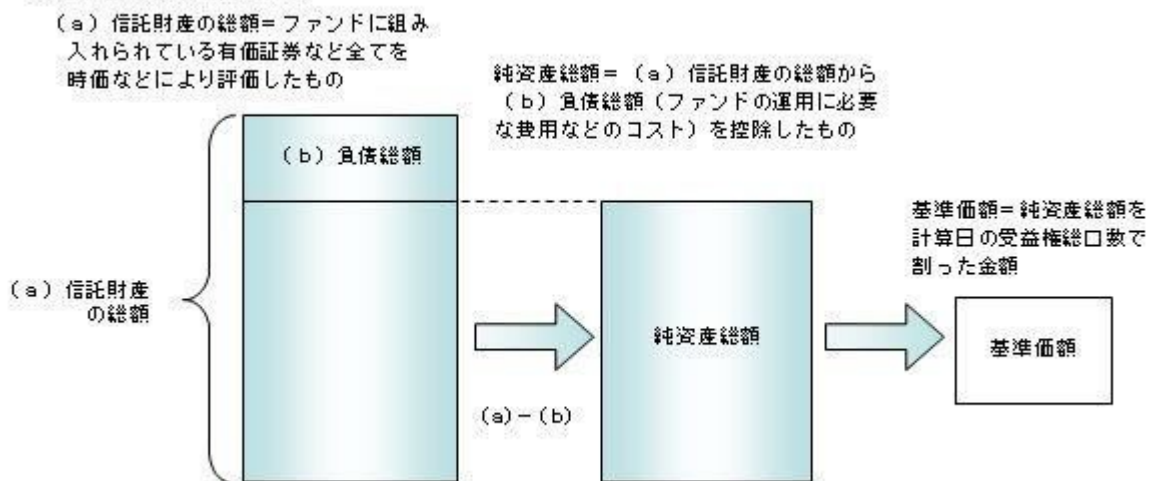
## 3【資産管理等の概要】

## (1) 【資産の評価】

基準価額の算出

- 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。
- 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

&lt; 基準価額算出の流れ &gt;



有価証券などの評価基準

- 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

&lt; 主な資産の評価方法 &gt;

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

国内上場株式

原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。

公社債（国内・外国）

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

- 日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
  - 金融商品取引業者（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。）、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）
  - 価格情報会社の提供する価額
- 残存期間1年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。

<sup>\*</sup> 外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。

- 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

&lt; 委託会社の照会先 &gt;

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

**（３）【信託期間】**

無期限とします（1987年11月27日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

**（４）【計算期間】**

毎年11月8日から翌年11月7日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

**（５）【その他】**

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ロ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
  - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
  - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

  - ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
  - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

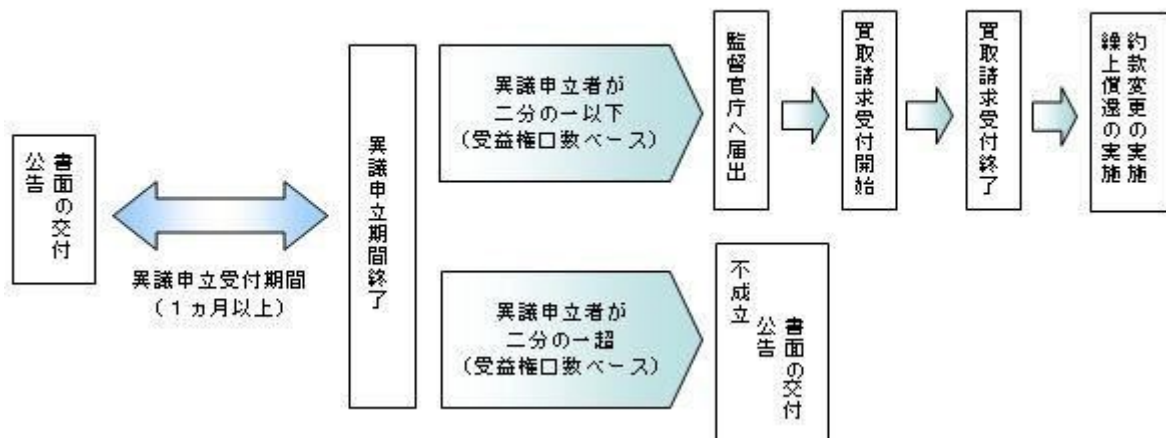
信託約款の変更

  - 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
  - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
  - 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
  - 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

異議の申立て

  - 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
  - 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
  - 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して提供されます。
- ・法令で定められた所要の要件<sup>1</sup>を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法<sup>2</sup>により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
  - 1 あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行いません。
  - 2 販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

ホームページ アドレス [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- (1) 収益分配金・償還金受領権
  - ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
  - ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
- (2) 解約請求権
 

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
- (3) 帳簿閲覧権
 

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期計算期間（2024年11月 8日から2025年11月 7日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【バランスポートフォリオ】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

	第37期 2024年11月 7日現在	第38期 2025年11月 7日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	37,038,466	32,453,577
国債証券	-	25,997,006
地方債証券	26,014,448	-
親投資信託受益証券	64,937,206	57,450,963
未収利息	26,286	4,612
前払費用	-	11,917
流動資産合計	128,016,406	115,918,075
資産合計	128,016,406	115,918,075
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	51,091	-
未払受託者報酬	56,285	57,251
未払委託者報酬	309,902	315,241
その他未払費用	2,756	2,792
流動負債合計	420,034	375,284
負債合計	420,034	375,284
純資産の部		
元本等		
元本	102,183,711	83,424,972
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	25,412,661	32,117,819
（分配準備積立金）	37,584,490	42,029,655
元本等合計	127,596,372	115,542,791
純資産合計	127,596,372	115,542,791
負債純資産合計	128,016,406	115,918,075

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第37期		第38期	
	自	2023年11月 8日	自	2024年11月 8日
	至	2024年11月 7日	至	2025年11月 7日
<b>営業収益</b>				
受取利息		160,499		288,170
有価証券売買等損益		13,283,487		13,881,433
営業収益合計		13,443,986		14,169,603
<b>営業費用</b>				
支払利息		712		-
受託者報酬		113,078		112,520
委託者報酬		622,569		619,515
その他費用		5,534		5,510
営業費用合計		741,893		737,545
営業利益又は営業損失（ ）		12,702,093		13,432,058
経常利益又は経常損失（ ）		12,702,093		13,432,058
当期純利益又は当期純損失（ ）		12,702,093		13,432,058
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（ ）		863,408		2,062,251
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		15,548,807		25,412,661
剰余金増加額又は欠損金減少額		9,761		21,164
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		9,761		21,164
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,933,501		4,685,813
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,933,501		4,685,813
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		51,091		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		25,412,661		32,117,819

## （３）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び地方債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等の上場されている有価証券 金融商品取引所等の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における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等の上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、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）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額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 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p>
-----------------	---

## （貸借対照表に関する注記）

	第37期 2024年11月 7日現在	第38期 2025年11月 7日現在
1. 期首元本額	116,626,061円	102,183,711円
期中追加設定元本額	59,864円	82,705円
期中一部解約元本額	14,502,214円	18,841,444円
2. 受益権の総数	102,183,711口	83,424,972口

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日		第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	147,806円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	258,408円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	11,690,879円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	11,111,399円
C 信託約款に定める収益調整金	16,459,778円	C 信託約款に定める収益調整金	13,463,153円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	25,796,896円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	30,659,848円
E 分配対象収益（A+B+C+D）	54,095,359円	E 分配対象収益（A+B+C+D）	55,492,808円
F 分配対象収益（1万口当たり）	5,293円	F 分配対象収益（1万口当たり）	6,651円
G 分配金額	51,091円	G 分配金額	0円
H 分配金額（1万口当たり）	5円	H 分配金額（1万口当たり）	0円

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	第37期 自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	第38期 自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	第37期 2024年11月 7日現在	第38期 2025年11月 7日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券

	<p>売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>同左  (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品  同左</p>
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

第37期（2024年11月 7日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
地方債証券	109,972
親投資信託受益証券	10,928,606
合計	10,818,634

第38期（2025年11月 7日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	5,316
親投資信託受益証券	11,122,858
合計	11,128,174

（関連当事者との取引に関する注記）  
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第37期 2024年11月 7日現在		第38期 2025年11月 7日現在
1口当たり純資産額	1.2487円	1口当たり純資産額	1.3850円
(1万口当たり純資産額)	(12,487円)	(1万口当たり純資産額)	(13,850円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第4 6 6 回利付国債（2年）	11,000,000	10,974,806	
	第4 7 7 回利付国債（2年）	15,000,000	15,022,200	
国債証券 合計		26,000,000	25,997,006	
親投資信託受益証券	インデックス東証株式マザーファンド	14,693,341	57,450,963	
親投資信託受益証券 合計		14,693,341	57,450,963	
合計		40,693,341	83,447,969	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「インデックス東証株式マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

## インデックス東証株式マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2024年11月 7日現在	2025年11月 7日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	217,202	411,240
コール・ローン	87,440,216	121,071,022
株式	9,171,154,090	10,264,967,760
派生商品評価勘定	4,149,900	1,577,800
未収配当金	90,908,059	96,843,551
未収利息	556	1,612
流動資産合計	9,353,870,023	10,484,872,985
資産合計	9,353,870,023	10,484,872,985
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	451,100
前受金	3,493,200	2,300,000
未払解約金	1,688,117	468,938
流動負債合計	5,181,317	3,220,038
負債合計	5,181,317	3,220,038
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,946,574,792	2,680,738,218
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	6,402,113,914	7,800,914,729
元本等合計	9,348,688,706	10,481,652,947
純資産合計	9,348,688,706	10,481,652,947
負債純資産合計	9,353,870,023	10,484,872,985

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式は移動平均法に基づき、以下のとお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 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における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、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）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額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 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

	2024年11月 7日現在	2025年11月 7日現在
1. 期首	2023年11月 8日	2024年11月 8日
期首元本額	3,211,761,216円	2,946,574,792円
期首からの追加設定元本額	3,257,207円	1,504,960円

		2024年11月 7日現在	2025年11月 7日現在
	期首からの一部解約元本額	268,443,631円	267,341,534円
	元本の内訳		
	インデックスポートフォリオ	2,926,109,237円	2,666,044,877円
	バランスポートフォリオ	20,465,555円	14,693,341円
	計	2,946,574,792円	2,680,738,218円
2.	受益権の総数	2,946,574,792口	2,680,738,218口
3.	担保資産		
	デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。		
	株式	125,872,000円	155,780,000円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額  
（金融商品に関する注記）  
金融商品の状況に関する事項

	自 2023年11月 8日 至 2024年11月 7日	自 2024年11月 8日 至 2025年11月 7日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2024年11月 7日現在	2025年11月 7日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2024年11月 7日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	210,401,048
合計	210,401,048

（2025年11月 7日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	158,835,156
合計	158,835,156

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2024年11月 7日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	160,066,800	-	164,220,000	4,153,200
合計		160,066,800	-	164,220,000	4,153,200

(2025年11月 7日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	196,510,000	-	197,640,000	1,130,000
合計		196,510,000	-	197,640,000	1,130,000

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。  
原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2024年11月 7日現在		2025年11月 7日現在	
1口当たり純資産額	3.173円	1口当たり純資産額	3.910円
(1千口当たり純資産額)	(3,173円)	(1千口当たり純資産額)	(3,910円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
極洋	100	4,635.00	463,500	
ニッセイ	2,800	1,136.50	3,182,200	
マルハニチロ	500	3,549.00	1,774,500	
ユキグニファクトリー	200	1,017.00	203,400	
カネコ種苗	100	1,671.00	167,100	

サカタのタネ	400	3,985.00	1,594,000
ホクト	300	1,878.00	563,400
住石ホールディングス	200	549.00	109,800
日鉄鉱業	600	1,698.00	1,018,800
I N P E X	10,300	2,895.50	29,823,650
石油資源開発	1,900	1,300.00	2,470,000
K & O エナジーグループ	100	3,500.00	350,000
ショーボンドホールディングス	400	4,974.00	1,989,600
ミライト・ワン	1,000	3,035.00	3,035,000
タマホーム	200	3,655.00	731,000
第一カッター興業	100	1,314.00	131,400
安藤・間	1,700	1,717.00	2,918,900
東急建設	1,000	1,094.00	1,094,000
コムシスホールディングス	1,100	4,075.00	4,482,500
ピーアールホールディングス	400	333.00	133,200
高松コンストラクショングループ	200	3,415.00	683,000
ヤマウラ	200	1,439.00	287,800
オリエンタル白石	1,200	437.00	524,400
大成建設	1,800	11,540.00	20,772,000
大林組	6,900	2,805.50	19,357,950
清水建設	5,900	2,187.50	12,906,250
長谷工コーポレーション	2,000	2,572.00	5,144,000
松井建設	200	1,471.00	294,200
鹿島建設	4,800	5,138.00	24,662,400
不動テトラ	100	2,503.00	250,300
鉄建建設	200	3,780.00	756,000
西松建設	300	5,400.00	1,620,000
三井住友建設	500	596.00	298,000
大豊建設	300	792.00	237,600
奥村組	400	4,985.00	1,994,000
東鉄工業	300	4,365.00	1,309,500
浅沼組	800	909.00	727,200
戸田建設	2,600	1,069.50	2,780,700
熊谷組	1,300	1,454.00	1,890,200
矢作建設工業	400	2,136.00	854,400
ピーエス・コンストラクション	200	1,858.00	371,600
日本ハウスホールディングス	500	306.00	153,000
新日本建設	300	1,806.00	541,800
東亜道路工業	300	1,525.00	457,500
東亜建設工業	800	2,368.00	1,894,400
日本国土開発	600	539.00	323,400
若築建設	100	4,955.00	495,500

東洋建設	300	1,741.00	522,300
五洋建設	3,100	1,451.50	4,499,650
世紀東急工業	400	1,565.00	626,000
福田組	100	7,110.00	711,000
住友林業	5,600	1,602.00	8,971,200
大和ハウス工業	5,900	5,396.00	31,836,400
ライト工業	400	3,220.00	1,288,000
積水ハウス	6,500	3,335.00	21,677,500
日特建設	200	1,247.00	249,400
北陸電気工事	200	1,370.00	274,000
ユアテック	400	2,478.00	991,200
日本リーテック	100	2,146.00	214,600
四電工	300	1,386.00	415,800
中電工	300	4,185.00	1,255,500
関電工	1,200	4,843.00	5,811,600
きんでん	1,500	6,237.00	9,355,500
東京エネシス	200	1,734.00	346,800
トーエネック	400	1,737.00	694,800
住友電設	200	9,730.00	1,946,000
日本電設工業	400	2,967.00	1,186,800
エクシオグループ	2,100	2,284.00	4,796,400
新日本空調	300	3,080.00	924,000
クラフティア	400	7,464.00	2,985,600
三機工業	400	5,470.00	2,188,000
日揮ホールディングス	2,300	1,587.00	3,650,100
中外炉工業	100	4,605.00	460,500
太平電業	400	2,165.00	866,000
高砂熱学工業	1,200	4,617.00	5,540,400
朝日工業社	200	3,235.00	647,000
明星工業	400	1,583.00	633,200
大気社	600	3,050.00	1,830,000
ダイダン	400	6,920.00	2,768,000
日比谷総合設備	200	4,485.00	897,000
飛島ホールディングス	200	2,160.00	432,000
テスホールディングス	500	341.00	170,500
インフロニア・ホールディングス	2,200	1,748.00	3,845,600
東洋エンジニアリング	300	2,390.00	717,000
レイズネクスト	300	1,940.00	582,000
ニッポン	700	2,235.00	1,564,500
日清製粉グループ本社	2,200	1,796.00	3,951,200
昭和産業	200	2,996.00	599,200
中部飼料	300	1,651.00	495,300

フィード・ワン	300	1,004.00	301,200
日本甜菜製糖	100	3,105.00	310,500
D M三井製糖	200	3,120.00	624,000
ウェルネオシュガー	100	2,534.00	253,400
森永製菓	800	2,708.00	2,166,400
中村屋	100	3,030.00	303,000
江崎グリコ	600	5,090.00	3,054,000
me i t o	100	2,169.00	216,900
井村屋グループ	100	2,497.00	249,700
不二家	200	2,601.00	520,200
山崎製パン	1,400	3,203.00	4,484,200
モロゾフ	200	1,506.00	301,200
亀田製菓	100	3,880.00	388,000
寿スピリッツ	1,100	1,997.00	2,196,700
カルビー	1,000	2,941.00	2,941,000
森永乳業	800	3,415.00	2,732,000
六甲バター	200	1,170.00	234,000
ヤクルト本社	3,000	2,466.00	7,398,000
明治ホールディングス	3,000	3,086.00	9,258,000
雪印メグミルク	600	2,867.00	1,720,200
プリマハム	300	2,380.00	714,000
日本ハム	800	6,572.00	5,257,600
丸大食品	200	1,957.00	391,400
S F o o d s	200	2,545.00	509,000
柿安本店	100	2,633.00	263,300
伊藤ハム米久ホールディングス	400	5,500.00	2,200,000
サッポロホールディングス	700	7,511.00	5,257,700
アサヒグループホールディングス	16,200	1,731.50	28,050,300
キリンホールディングス	9,000	2,212.00	19,908,000
シマダヤ	100	1,738.00	173,800
宝ホールディングス	1,800	1,608.00	2,894,400
オエノンホールディングス	700	532.00	372,400
養命酒製造	100	4,250.00	425,000
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	1,500	2,597.00	3,895,500
ライフドリンク カンパニー	400	1,995.00	798,000
サントリー食品インターナショナル	1,500	4,800.00	7,200,000
ダイドーグループホールディングス	300	2,453.00	735,900
伊藤園	700	3,202.00	2,241,400
キーコーヒー	300	1,959.00	587,700
日清オイリオグループ	300	5,040.00	1,512,000
不二製油	400	3,198.00	1,279,200
J - オイルミルズ	300	1,992.00	597,600

キッコーマン	7,200	1,368.50	9,853,200
味の素	10,700	3,623.00	38,766,100
ブルドックソース	100	1,932.00	193,200
キューピー	1,200	4,283.00	5,139,600
ハウス食品グループ本社	800	2,911.00	2,328,800
カゴメ	1,100	2,691.50	2,960,650
アリアケジャパン	300	5,270.00	1,581,000
エバラ食品工業	100	2,477.00	247,700
ニチレイ	1,900	1,850.00	3,515,000
東洋水産	1,000	10,385.00	10,385,000
イトアンドホールディングス	100	1,987.00	198,700
ヨシムラ・フード・ホールディングス	100	707.00	70,700
日清食品ホールディングス	2,400	2,820.50	6,769,200
フジッコ	200	1,574.00	314,800
ロック・フィールド	300	1,420.00	426,000
日本たばこ産業	13,100	5,548.00	72,678,800
ケンコーマヨネーズ	100	1,872.00	187,200
わらべや日洋ホールディングス	100	3,100.00	310,000
なとり	200	1,948.00	389,600
ファーマフーズ	300	801.00	240,300
ユーグレナ	1,500	423.00	634,500
紀文食品	200	1,085.00	217,000
ピクルスホールディングス	200	1,137.00	227,400
オリオンビール	300	1,581.00	474,300
理研ビタミン	200	2,852.00	570,400
片倉工業	300	2,659.00	797,700
ゲンゼ	300	3,825.00	1,147,500
ユニチカ	700	193.00	135,100
富士紡ホールディングス	100	6,910.00	691,000
倉敷紡績	100	6,990.00	699,000
シキボウ	100	1,002.00	100,200
日本毛織	500	1,628.00	814,000
帝国繊維	200	3,310.00	662,000
帝人	1,900	1,235.50	2,347,450
東レ	16,000	933.00	14,928,000
セーレン	500	3,090.00	1,545,000
小松マテーレ	300	808.00	242,400
ワコールホールディングス	400	5,138.00	2,055,200
ホギメディカル	200	5,400.00	1,080,000
T S Iホールディングス	700	959.00	671,300
ワールド	400	2,767.00	1,106,800
三陽商会	100	3,225.00	322,500

オンワードホールディングス	1,400	660.00	924,000
ルックホールディングス	100	2,715.00	271,500
ゴールドウイン	1,300	2,961.50	3,849,950
特種東海製紙	400	1,484.00	593,600
王子ホールディングス	8,300	771.00	6,399,300
日本製紙	1,200	1,066.00	1,279,200
北越コーポレーション	1,300	835.00	1,085,500
大王製紙	1,100	837.00	920,700
レンゴー	2,200	996.00	2,191,200
トモク	100	3,280.00	328,000
ザ・パック	500	1,205.00	602,500
北の達人コーポレーション	1,000	136.00	136,000
東洋紡	1,000	1,134.00	1,134,000
クラレ	2,900	1,682.50	4,879,250
旭化成	14,500	1,268.50	18,393,250
レゾナック・ホールディングス	2,100	5,722.00	12,016,200
住友化学	17,700	431.80	7,642,860
住友精化	100	4,780.00	478,000
日産化学	1,100	5,102.00	5,612,200
ラサ工業	100	4,950.00	495,000
クレハ	300	3,675.00	1,102,500
多木化学	100	3,685.00	368,500
テイカ	200	1,315.00	263,000
石原産業	400	2,643.00	1,057,200
日本曹達	500	3,495.00	1,747,500
東ソー	3,200	2,246.50	7,188,800
トクヤマ	700	3,795.00	2,656,500
セントラル硝子	300	3,235.00	970,500
東亜合成	900	1,535.50	1,381,950
大阪ソーダ	800	1,618.00	1,294,400
関東電化工業	400	1,015.00	406,000
デンカ	900	2,266.00	2,039,400
信越化学工業	19,500	4,529.00	88,315,500
日本カーバイド工業	100	2,140.00	214,000
堺化学工業	200	3,000.00	600,000
第一稀元素化学工業	200	1,220.00	244,000
エア・ウォーター	2,000	2,262.50	4,525,000
日本酸素ホールディングス	2,500	4,949.00	12,372,500
日本化学工業	100	2,912.00	291,200
日本パーカライズン	1,100	1,360.00	1,496,000
高圧ガス工業	300	1,045.00	313,500
四国化成ホールディングス	200	2,647.00	529,400

ステラ ケミファ	100	4,130.00	413,000
保土谷化学工業	100	1,777.00	177,700
日本触媒	1,400	1,782.00	2,494,800
大日精化工業	200	3,930.00	786,000
カネカ	600	4,297.00	2,578,200
三菱瓦斯化学	1,600	2,888.00	4,620,800
三井化学	2,000	3,610.00	7,220,000
東京応化工業	1,100	5,812.00	6,393,200
大阪有機化学工業	200	3,790.00	758,000
三菱ケミカルグループ	16,100	833.20	13,414,520
KHネオケム	400	2,413.00	965,200
ダイセル	2,400	1,252.50	3,006,000
住友ベークライト	800	5,097.00	4,077,600
積水化学工業	4,700	2,613.00	12,281,100
日本ゼオン	1,600	1,616.50	2,586,400
アイカ工業	500	3,510.00	1,755,000
UBE	1,200	2,270.00	2,724,000
積水樹脂	300	2,074.00	622,200
旭有機材	100	4,460.00	446,000
ニチバン	200	1,927.00	385,400
リケンテクノス	400	1,328.00	531,200
大倉工業	100	4,975.00	497,500
積水化成成品工業	400	342.00	136,800
ダイキョーニシカワ	500	744.00	372,000
森六	100	2,351.00	235,100
恵和	200	1,145.00	229,000
日本化薬	1,600	1,419.00	2,270,400
カーリット	200	1,495.00	299,000
日本精化	100	2,827.00	282,700
扶桑化学工業	200	5,760.00	1,152,000
トリケミカル研究所	300	2,894.00	868,200
ADEKA	800	3,534.00	2,827,200
日油	2,500	2,931.50	7,328,750
ハリマ化成グループ	100	861.00	86,100
花王	5,300	6,526.00	34,587,800
第一工業製薬	100	7,060.00	706,000
石原ケミカル	100	2,140.00	214,000
三洋化成工業	200	4,335.00	867,000
大日本塗料	200	1,232.00	246,400
日本ペイントホールディングス	11,700	980.30	11,469,510
関西ペイント	1,800	2,408.00	4,334,400
中国塗料	400	4,290.00	1,716,000

藤倉化成	300	610.00	183,000
太陽ホールディングス	500	8,775.00	4,387,500
D I C	800	3,678.00	2,942,400
サカティンクス	500	2,261.00	1,130,500
a r t i e n c e	400	3,170.00	1,268,000
富士フィルムホールディングス	13,200	3,400.00	44,880,000
資生堂	4,300	2,571.00	11,055,300
ライオン	2,500	1,546.50	3,866,250
高砂香料工業	800	1,491.00	1,192,800
マンダム	500	2,400.00	1,200,000
ミルボン	400	2,382.00	952,800
コーセー	500	5,916.00	2,958,000
コタ	300	1,194.00	358,200
ポーラ・オルビスホールディングス	1,100	1,328.50	1,461,350
ノエビアホールディングス	200	4,435.00	887,000
新日本製薬	100	2,170.00	217,000
I - n e	100	1,255.00	125,500
アクシージア	100	431.00	43,100
エステー	200	1,570.00	314,000
コニシ	700	1,248.00	873,600
長谷川香料	400	2,699.00	1,079,600
小林製薬	600	5,324.00	3,194,400
荒川化学工業	200	1,087.00	217,400
メック	100	4,690.00	469,000
タカラバイオ	600	913.00	547,800
J C U	200	4,615.00	923,000
O A T アグリオ	100	2,262.00	226,200
デクセリアルズ	1,900	2,336.00	4,438,400
アース製薬	200	5,060.00	1,012,000
北興化学工業	200	1,622.00	324,400
大成ラミックグループ	100	2,649.00	264,900
クミアイ化学工業	1,000	689.00	689,000
日本農薬	300	868.00	260,400
アキレス	100	1,180.00	118,000
有沢製作所	400	1,570.00	628,000
日東電工	6,900	3,752.00	25,888,800
レック	200	1,013.00	202,600
三光合成	300	835.00	250,500
Z A C R O S	700	1,063.00	744,100
前澤化成工業	100	2,075.00	207,500
未来工業	100	3,325.00	332,500
J S P	200	1,938.00	387,600

エフピコ	400	2,564.00	1,025,600
信越ポリマー	500	1,858.00	929,000
ニフコ	800	4,584.00	3,667,200
バルカー	200	3,880.00	776,000
ユニ・チャーム	13,700	1,001.00	13,713,700
協和キリン	2,600	2,421.50	6,295,900
武田薬品工業	19,500	4,180.00	81,510,000
アステラス製薬	19,300	1,752.50	33,823,250
住友ファーマ	1,900	2,142.00	4,069,800
塩野義製薬	8,000	2,607.00	20,856,000
日本新薬	600	3,279.00	1,967,400
中外製薬	6,900	7,468.00	51,529,200
科研製薬	300	3,680.00	1,104,000
エーザイ	2,900	4,387.00	12,722,300
ロート製薬	2,300	2,417.00	5,559,100
小野薬品工業	4,900	1,928.50	9,449,650
久光製薬	500	4,091.00	2,045,500
持田製薬	200	3,090.00	618,000
参天製薬	3,900	1,514.00	5,904,600
扶桑薬品工業	100	2,122.00	212,200
ツムラ	800	3,549.00	2,839,200
キッセイ薬品工業	400	4,020.00	1,608,000
生化学工業	400	656.00	262,400
栄研化学	400	2,312.00	924,800
JCRファーマ	900	613.00	551,700
東和薬品	300	2,787.00	836,100
富士製薬工業	100	1,575.00	157,500
ゼリア新薬工業	300	1,924.00	577,200
ネクセラファーマ	900	781.00	702,900
第一三共	20,100	3,368.00	67,696,800
杏林製薬	400	1,406.00	562,400
大幸薬品	400	276.00	110,400
ダイト	300	1,229.00	368,700
大塚ホールディングス	4,900	8,370.00	41,013,000
ペプチドリーム	1,100	1,525.50	1,678,050
セルソース	100	493.00	49,300
あすか製薬ホールディングス	200	2,042.00	408,400
サワイグループホールディングス	1,100	1,866.00	2,052,600
日本コークス工業	2,200	91.00	200,200
ニチレキグループ	200	2,421.00	484,200
ユシロ	100	2,170.00	217,000
富士石油	500	476.00	238,000

出光興産	9,500	1,065.00	10,117,500
E N E O Sホールディングス	31,000	976.20	30,262,200
コスモエネルギーホールディングス	1,200	3,508.00	4,209,600
横浜ゴム	1,200	5,634.00	6,760,800
TOYO TIRE	1,400	4,281.00	5,993,400
ブリヂストン	6,400	6,863.00	43,923,200
住友ゴム工業	2,400	1,862.00	4,468,800
藤倉コンポジット	200	1,923.00	384,600
オカモト	100	5,090.00	509,000
フコク	100	1,800.00	180,000
ニッタ	200	4,045.00	809,000
住友理工	500	2,595.00	1,297,500
三ツ星ベルト	300	3,715.00	1,114,500
バンドー化学	300	1,973.00	591,900
日東紡績	300	9,780.00	2,934,000
A G C	2,200	5,129.00	11,283,800
日本板硝子	1,200	436.00	523,200
日本電気硝子	700	5,529.00	3,870,300
オハラ	100	1,138.00	113,800
住友大阪セメント	400	3,858.00	1,543,200
太平洋セメント	1,400	4,046.00	5,664,400
日本ヒューム	200	3,180.00	636,000
日本コンクリート工業	400	325.00	130,000
三谷セキサン	100	7,630.00	763,000
アジアパイルホールディングス	300	1,238.00	371,400
東海カーボン	2,200	988.90	2,175,580
日本カーボン	100	4,380.00	438,000
東洋炭素	200	4,685.00	937,000
ノリタケ	200	5,090.00	1,018,000
T O T O	1,400	3,859.00	5,402,600
日本碍子	2,500	2,902.00	7,255,000
日本特殊陶業	1,800	6,565.00	11,817,000
M A R U W A	100	42,250.00	4,225,000
品川リフラ	300	1,846.00	553,800
黒崎播磨	200	4,140.00	828,000
ヨータイ	100	1,737.00	173,700
フジインコーポレーテッド	600	2,274.00	1,364,400
ニチアス	600	5,850.00	3,510,000
ニチハ	300	2,703.00	810,900
日本製鉄	61,600	609.70	37,557,520
神戸製鋼所	4,500	1,827.00	8,221,500
中山製鋼所	500	562.00	281,000

合同製鐵	100	3,625.00	362,500
J F E ホールディングス	7,300	1,787.50	13,048,750
東京製鐵	600	1,375.00	825,000
共英製鋼	200	2,243.00	448,600
大和工業	400	9,435.00	3,774,000
東京鐵鋼	100	5,440.00	544,000
大阪製鐵	100	2,673.00	267,300
ヨドコウ	1,300	1,295.00	1,683,500
中部鋼鉄	200	2,011.00	402,200
丸一鋼管	2,200	1,311.50	2,885,300
モリ工業	200	970.00	194,000
大同特殊鋼	1,600	1,467.00	2,347,200
日本冶金工業	200	4,170.00	834,000
愛知製鋼	400	2,794.00	1,117,600
大平洋金属	200	2,088.00	417,600
新日本電工	1,300	312.00	405,600
栗本鐵工所	500	1,730.00	865,000
三菱製鋼	100	1,700.00	170,000
日本精線	200	1,081.00	216,200
エンビプロ・ホールディングス	200	500.00	100,000
J X 金属	6,300	1,923.50	12,118,050
大紀アルミニウム工業所	300	1,136.00	340,800
日本軽金属ホールディングス	700	2,181.00	1,526,700
三井金属	600	15,650.00	9,390,000
三菱マテリアル	1,500	2,867.00	4,300,500
住友金属鉱山	3,100	4,910.00	15,221,000
D O W A ホールディングス	600	5,468.00	3,280,800
古河機械金属	200	3,035.00	607,000
大阪チタニウムテクノロジーズ	400	2,516.00	1,006,400
東邦チタニウム	400	1,379.00	551,600
U A C J	1,400	1,988.00	2,783,200
古河電気工業	800	10,300.00	8,240,000
住友電気工業	7,800	5,855.00	45,669,000
フジクラ	2,900	20,415.00	59,203,500
S W C C	300	7,670.00	2,301,000
平河ヒューテック	100	2,657.00	265,700
リョービ	200	2,578.00	515,600
A R E ホールディングス	900	2,639.00	2,375,100
稲葉製作所	100	1,592.00	159,200
宮地エンジニアリンググループ	300	2,032.00	609,600
トーカロ	600	2,021.00	1,212,600
S U M C O	4,300	1,445.00	6,213,500

川田テクノロジーズ	200	4,070.00	814,000
RS Technologies	100	3,780.00	378,000
東洋製罐グループホールディングス	1,200	3,391.00	4,069,200
ホッカンホールディングス	100	2,160.00	216,000
コロナ	200	941.00	188,200
横河ブリッジホールディングス	400	2,805.00	1,122,000
三和ホールディングス	2,200	3,960.00	8,712,000
文化シャッター	700	2,085.00	1,459,500
三協立山	300	601.00	180,300
アルインコ	100	1,031.00	103,100
LIXIL	3,600	1,774.00	6,386,400
ノーリツ	400	2,052.00	820,800
長府製作所	200	1,976.00	395,200
リンナイ	1,200	3,787.00	4,544,400
日東精工	300	700.00	210,000
岡部	400	911.00	364,400
ジーテクト	300	1,989.00	596,700
東プレ	400	2,285.00	914,000
高周波熱錬	300	1,199.00	359,700
東京製綱	200	1,487.00	297,400
サンコール	200	1,050.00	210,000
パイオラックス	200	1,698.00	339,600
エイチワン	200	1,331.00	266,200
日本発條	1,700	2,790.00	4,743,000
中央発條	200	3,380.00	676,000
立川ブラインド工業	200	1,951.00	390,200
日本製鋼所	700	8,787.00	6,150,900
三浦工業	1,000	3,042.00	3,042,000
タクマ	700	2,418.00	1,692,600
ツガミ	500	2,635.00	1,317,500
オークマ	400	3,390.00	1,356,000
芝浦機械	300	4,315.00	1,294,500
アマダ	3,200	1,791.00	5,731,200
アイダエンジニアリング	400	907.00	362,800
F U J I	900	2,900.00	2,610,000
牧野フライス製作所	200	11,330.00	2,266,000
オーエスジー	800	2,240.50	1,792,400
旭ダイヤモンド工業	500	801.00	400,500
D M G 森精機	1,500	2,598.50	3,897,750
ソディック	500	975.00	487,500
ディスコ	1,100	48,520.00	53,372,000
日進工具	100	837.00	83,700

富士ダイス	100	848.00	84,800
リケンNPR	300	3,105.00	931,500
島精機製作所	300	980.00	294,000
オプトラン	300	1,576.00	472,800
イワキポンプ	100	2,571.00	257,100
フリー	200	1,033.00	206,600
ヤマシンフィルタ	400	629.00	251,600
日阪製作所	200	1,399.00	279,800
やまびこ	400	2,566.00	1,026,400
野村マイクロ・サイエンス	400	3,740.00	1,496,000
平田機工	300	1,965.00	589,500
P E G A S U S	300	844.00	253,200
マルマエ	100	2,011.00	201,100
タツモ	200	2,343.00	468,600
ナプテスコ	1,300	3,437.00	4,468,100
三井海洋開発	500	9,978.00	4,989,000
レオン自動機	200	1,420.00	284,000
S M C	600	53,390.00	32,034,000
ホソカワミクロン	200	5,560.00	1,112,000
ユニオンツール	100	7,840.00	784,000
瑞光	200	946.00	189,200
オイレス工業	300	2,155.00	646,500
日精エー・エス・ビー機械	100	6,910.00	691,000
サトー	300	2,224.00	667,200
技研製作所	200	1,640.00	328,000
日本エアテック	100	1,268.00	126,800
日精樹脂工業	100	839.00	83,900
ワイエイシイホールディングス	200	861.00	172,200
小松製作所	10,900	5,155.00	56,189,500
住友重機械工業	1,300	4,049.00	5,263,700
日立建機	900	4,422.00	3,979,800
日工	400	753.00	301,200
巴工業	300	1,622.00	486,600
井関農機	200	2,180.00	436,000
T O W A	800	2,099.00	1,679,200
北川鉄工所	100	1,653.00	165,300
ローツェ	1,300	2,149.00	2,793,700
クボタ	11,300	2,067.50	23,362,750
荏原実業	100	4,340.00	434,000
三菱化工機	300	3,315.00	994,500
月島ホールディングス	300	2,508.00	752,400
帝国電機製作所	100	3,020.00	302,000

新東工業	400	991.00	396,400
澁谷工業	200	3,175.00	635,000
アイチ コーポレーション	400	1,310.00	524,000
小森コーポレーション	500	1,446.00	723,000
鶴見製作所	300	1,964.00	589,200
酒井重工業	100	2,026.00	202,600
荏原製作所	4,500	4,329.00	19,480,500
西島製作所	200	2,030.00	406,000
A I R M A N	200	1,894.00	378,800
ダイキン工業	2,900	19,775.00	57,347,500
オルガノ	300	13,180.00	3,954,000
トーヨーカネツ	100	4,535.00	453,500
栗田工業	1,300	5,728.00	7,446,400
椿本チエイン	900	2,124.00	1,911,600
木村化工機	200	1,015.00	203,000
アネスト岩田	400	1,512.00	604,800
ダイフク	3,700	4,960.00	18,352,000
サムコ	100	3,960.00	396,000
タダノ	1,100	1,022.00	1,124,200
フジテック	700	5,669.00	3,968,300
C K D	600	3,225.00	1,935,000
平和	600	2,009.00	1,205,400
理想科学工業	300	1,176.00	352,800
S A N K Y O	2,300	2,690.50	6,188,150
日本金銭機械	200	994.00	198,800
マースグループホールディングス	200	3,040.00	608,000
ガリレイ	300	3,555.00	1,066,500
ダイコク電機	100	2,720.00	272,000
竹内製作所	400	6,420.00	2,568,000
アマノ	600	4,054.00	2,432,400
J U K I	300	448.00	134,400
ジャノメ	100	1,098.00	109,800
マックス	300	6,280.00	1,884,000
グローリー	600	3,674.00	2,204,400
新晃工業	600	1,281.00	768,600
大和冷機工業	300	1,550.00	465,000
セガサミーホールディングス	1,800	2,644.50	4,760,100
T P R	500	1,208.00	604,000
ツバキ・ナカシマ	600	381.00	228,600
ホシザキ	1,400	5,339.00	7,474,600
大豊工業	200	680.00	136,000
日本精工	4,100	897.40	3,679,340

NTN	5,200	361.00	1,877,200
ジェイテクト	2,100	1,621.00	3,404,100
不二越	200	3,890.00	778,000
日本トムソン	600	669.00	401,400
THK	1,200	4,103.00	4,923,600
YUSHIN	100	652.00	65,200
前澤給装工業	100	1,442.00	144,200
イーグル工業	300	2,750.00	825,000
PILLAR	200	4,720.00	944,000
キッツ	800	1,710.00	1,368,000
マキタ	2,800	4,479.00	12,541,200
三井E&S	1,100	5,498.00	6,047,800
カナデビア	1,800	927.00	1,668,600
三菱重工業	41,500	4,449.00	184,633,500
IHI	11,500	3,065.00	35,247,500
スター精密	400	1,660.00	664,000
キオクシアホールディングス	1,300	12,040.00	15,652,000
日清紡ホールディングス	1,700	1,286.50	2,187,050
イビデン	1,400	12,820.00	17,948,000
コニカミノルタ	4,900	599.20	2,936,080
ブラザー工業	2,700	2,612.00	7,052,400
ミネベアミツミ	3,900	3,018.00	11,770,200
日立製作所	56,300	5,138.00	289,269,400
三菱電機	24,200	4,297.00	103,987,400
富士電機	1,600	10,495.00	16,792,000
安川電機	2,400	4,061.00	9,746,400
シンフォニアテクノロジー	200	10,040.00	2,008,000
明電舎	400	6,050.00	2,420,000
山洋電気	300	3,710.00	1,113,000
デンヨー	200	2,902.00	580,400
PHCホールディングス	400	1,028.00	411,200
KOKUSAI ELECTRIC	2,500	5,801.00	14,502,500
ソシオネクスト	1,900	2,375.50	4,513,450
東芝テック	300	3,035.00	910,500
芝浦メカトロニクス	200	16,310.00	3,262,000
マブチモーター	1,100	2,629.50	2,892,450
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	200	269.00	53,800
トレックス・セミコンダクター	100	1,593.00	159,300
東光高岳	100	3,430.00	343,000
ダブル・スコープ	800	230.00	184,000
ダイヘン	200	9,730.00	1,946,000
ヤーマン	400	780.00	312,000

JVCケンウッド	1,700	1,367.50	2,324,750
ミマキエンジニアリング	200	1,615.00	323,000
大崎電気工業	400	1,155.00	462,000
オムロン	1,900	4,248.00	8,071,200
日東工業	300	3,615.00	1,084,500
I D E C	300	2,265.00	679,500
ジーエス・ユアサ コーポレーション	900	3,768.00	3,391,200
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	100	543.00	54,300
日本電気	14,500	5,483.00	79,503,500
富士通	20,300	4,001.00	81,220,300
沖電気工業	1,100	1,830.00	2,013,000
電気興業	100	1,981.00	198,100
サンケン電気	200	6,671.00	1,334,200
アイホン	100	2,819.00	281,900
ルネサスエレクトロニクス	21,400	1,835.50	39,279,700
セイコーエプソン	2,800	1,888.50	5,287,800
ワコム	1,300	779.00	1,012,700
アルバック	500	6,759.00	3,379,500
アクセル	100	1,267.00	126,700
E I Z O	300	2,188.00	656,400
日本信号	500	1,243.00	621,500
京三製作所	500	530.00	265,000
能美防災	300	3,800.00	1,140,000
ホーチキ	200	3,995.00	799,000
エレコム	500	1,813.00	906,500
パナソニック ホールディングス	26,100	1,720.50	44,905,050
シャープ	2,700	836.20	2,257,740
アンリツ	1,500	2,243.00	3,364,500
ソニーグループ	75,500	4,259.00	321,554,500
T D K	19,100	2,493.00	47,616,300
帝国通信工業	100	2,488.00	248,800
タムラ製作所	900	530.00	477,000
アルプスアルパイン	1,800	1,990.50	3,582,900
日本電波工業	300	1,078.00	323,400
鈴木	100	2,110.00	211,000
メイコー	200	9,060.00	1,812,000
フォスター電機	200	2,547.00	509,400
S M K	100	2,227.00	222,700
ヨコオ	200	2,081.00	416,200
ホシデン	500	2,438.00	1,219,000
ヒロセ電機	300	17,800.00	5,340,000
日本航空電子工業	500	2,272.00	1,136,000

TOA	200	1,705.00	341,000
マクセル	400	2,128.00	851,200
古野電気	300	8,090.00	2,427,000
スミダコーポレーション	400	1,120.00	448,000
アイコム	100	3,225.00	322,500
リオン	100	2,541.00	254,100
横河電機	2,400	4,606.00	11,054,400
新電元工業	100	3,250.00	325,000
アズビル	5,300	1,443.50	7,650,550
日本光電工業	1,800	1,697.50	3,055,500
チノー	200	1,336.00	267,200
日本電子材料	100	4,045.00	404,500
堀場製作所	400	13,610.00	5,444,000
アドバンテスト	6,900	19,960.00	137,724,000
エスベック	200	3,425.00	685,000
キーエンス	2,200	55,000.00	121,000,000
日置電機	100	5,690.00	569,000
シスメックス	5,600	1,637.50	9,170,000
日本マイクロニクス	300	8,430.00	2,529,000
メガチップス	200	8,100.00	1,620,000
OBARA GROUP	100	4,135.00	413,500
コーセル	300	1,208.00	362,400
イリソ電子工業	200	3,030.00	606,000
オブテックスグループ	400	2,351.00	940,400
レーザーテック	900	29,100.00	26,190,000
スタンレー電気	1,100	3,102.00	3,412,200
ウシオ電機	900	2,290.50	2,061,450
日本セラミック	200	3,605.00	721,000
山一電機	200	5,270.00	1,054,000
図研	200	4,570.00	914,000
日本電子	500	5,091.00	2,545,500
カシオ計算機	1,700	1,220.00	2,074,000
ファナック	10,500	5,060.00	53,130,000
日本シイエムケイ	700	438.00	306,600
エンプラス	100	8,490.00	849,000
大真空	400	566.00	226,400
ローム	4,300	2,051.00	8,819,300
浜松ホトニクス	3,700	1,680.00	6,216,000
三井ハイテック	1,100	752.00	827,200
京セラ	13,600	2,020.50	27,478,800
太陽誘電	1,200	3,645.00	4,374,000
村田製作所	20,900	3,252.00	67,966,800

双葉電子工業	400	648.00	259,200	
ニチコン	600	1,266.00	759,600	
日本ケミコン	300	1,191.00	357,300	
K O A	400	1,279.00	511,600	
市光工業	500	461.00	230,500	
小糸製作所	2,300	2,262.00	5,202,600	
ミツバ	400	953.00	381,200	
S C R E E Nホールディングス	800	12,350.00	9,880,000	
キャノン電子	200	2,611.00	522,200	
キャノン	9,800	4,396.00	43,080,800	
リコー	5,100	1,327.50	6,770,250	
象印マホービン	600	1,688.00	1,012,800	
東京エレクトロン	4,600	32,800.00	150,880,000	
イノテック	100	1,791.00	179,100	
トヨタ紡織	1,100	2,315.00	2,546,500	
ユニプレス	400	1,145.00	458,000	
豊田自動織機	1,900	16,980.00	32,262,000	
モリタホールディングス	300	2,473.00	741,900	
三櫻工業	300	894.00	268,200	
デンソー	21,400	2,083.00	44,576,200	
東海理化電機製作所	600	2,866.00	1,719,600	
川崎重工業	1,600	11,425.00	18,280,000	
名村造船所	700	4,385.00	3,069,500	
日本車輛製造	100	3,290.00	329,000	
三菱ロジスネクスト	400	1,542.00	616,800	
日産自動車	33,500	351.50	11,775,250	
いすゞ自動車	5,900	1,921.50	11,336,850	
トヨタ自動車	116,400	3,118.00	362,935,200	代用有価証券 20,000株
日野自動車	3,300	381.00	1,257,300	
三菱自動車工業	8,400	364.10	3,058,440	
武蔵精密工業	500	3,255.00	1,627,500	
日産車体	400	1,024.00	409,600	
新明和工業	600	1,813.00	1,087,800	
極東開発工業	300	2,653.00	795,900	
トピー工業	200	2,826.00	565,200	
曙ブレーキ工業	1,400	114.00	159,600	
タチエス	400	1,980.00	792,000	
N O K	900	2,717.50	2,445,750	
フタバ産業	600	943.00	565,800	
カヤバ	400	4,110.00	1,644,000	
大同メタル工業	400	1,035.00	414,000	
プレス工業	900	655.00	589,500	

太平洋工業	500	3,055.00	1,527,500
アイシン	5,600	2,769.00	15,506,400
マツダ	7,200	1,119.00	8,056,800
本田技研工業	47,500	1,585.00	75,287,500
スズキ	16,100	2,208.50	35,556,850
S U B A R U	6,600	3,309.00	21,839,400
ヤマハ発動機	10,900	1,134.50	12,366,050
エクセディ	300	5,250.00	1,575,000
豊田合成	700	3,832.00	2,682,400
愛三工業	400	2,075.00	830,000
ヨロズ	200	928.00	185,600
エフ・シー・シー	400	3,265.00	1,306,000
シマノ	900	16,075.00	14,467,500
テイ・エス テック	800	1,868.50	1,494,800
リガク・ホールディングス	1,300	965.00	1,254,500
北里コーポレーション	200	1,332.00	266,400
テルモ	14,500	2,495.50	36,184,750
日機装	500	1,497.00	748,500
日本エム・ディ・エム	100	495.00	49,500
島津製作所	2,900	3,987.00	11,562,300
J M S	200	426.00	85,200
長野計器	100	2,270.00	227,000
ブイ・テクノロジー	100	3,280.00	328,000
東京計器	200	5,710.00	1,142,000
愛知時計電機	100	2,639.00	263,900
インターアクション	100	1,384.00	138,400
東京精密	400	10,785.00	4,314,000
マニー	900	1,456.00	1,310,400
ニコン	2,800	1,765.00	4,942,000
トプコン	400	3,284.00	1,313,600
オリンパス	12,100	1,871.50	22,645,150
理研計器	300	3,425.00	1,027,500
タムロン	1,100	1,022.00	1,124,200
H O Y A	4,200	25,440.00	106,848,000
ノーリツ鋼機	600	1,677.00	1,006,200
A & D ホロンホールディングス	300	1,951.00	585,300
朝日インテック	2,600	2,403.50	6,249,100
シチズン時計	1,800	1,057.00	1,902,600
メニコン	800	1,234.00	987,200
松風	200	1,849.00	369,800
セイコーグループ	300	7,070.00	2,121,000
ニプロ	1,800	1,474.50	2,654,100

三井松島ホールディングス	400	1,297.00	518,800	
パラマウントベッドホールディングス	500	3,520.00	1,760,000	
トランザクション	300	1,049.00	314,700	
ニホンフラッシュ	200	806.00	161,200	
前田工織	400	1,965.00	786,000	
アートネイチャー	200	823.00	164,600	
フルヤ金属	200	3,100.00	620,000	
バンダイナムコホールディングス	5,800	4,560.00	26,448,000	
SHOEI	600	1,690.00	1,014,000	
フランスベッドホールディングス	300	1,319.00	395,700	
パイロットコーポレーション	400	4,669.00	1,867,600	
萩原工業	200	1,569.00	313,800	
フジシールインターナショナル	500	2,720.00	1,360,000	
タカラトミー	1,100	3,215.00	3,536,500	
広済堂ホールディングス	700	421.00	294,700	
プロネクサス	200	1,083.00	216,600	
TOPPANホールディングス	2,700	3,758.00	10,146,600	
大日本印刷	4,700	2,602.50	12,231,750	
共同印刷	300	1,506.00	451,800	
NISSHA	400	1,305.00	522,000	
TAKARA & COMPANY	100	4,175.00	417,500	
アシックス	8,400	3,715.00	31,206,000	
ローランド	200	3,275.00	655,000	
小松ウオール工業	100	2,521.00	252,100	
ヤマハ	3,700	1,040.00	3,848,000	
河合楽器製作所	100	2,580.00	258,000	
クリナップ	300	779.00	233,700	
ピジョン	1,300	1,600.50	2,080,650	
キングジム	200	825.00	165,000	
リンテック	500	3,880.00	1,940,000	
イトーキ	500	2,353.00	1,176,500	
任天堂	13,800	13,905.00	191,889,000	代用有価証券 4,000株
三菱鉛筆	300	2,135.00	640,500	
タカラスタANDARD	500	2,553.00	1,276,500	
コクヨ	4,600	891.10	4,099,060	
ナカバヤシ	200	552.00	110,400	
グローブライド	200	2,327.00	465,400	
オカムラ	700	2,304.00	1,612,800	
美津濃	600	3,005.00	1,803,000	
グリムス	100	2,331.00	233,100	
東京電力ホールディングス	19,800	844.00	16,711,200	
中部電力	8,000	2,226.50	17,812,000	

関西電力	11,800	2,375.00	28,025,000
中国電力	3,800	925.00	3,515,000
北陸電力	2,300	859.90	1,977,770
東北電力	5,800	1,056.00	6,124,800
四国電力	2,000	1,400.50	2,801,000
九州電力	5,100	1,555.00	7,930,500
北海道電力	2,500	1,021.50	2,553,750
沖縄電力	500	1,033.00	516,500
電源開発	1,700	2,855.50	4,854,350
エフオン	100	339.00	33,900
イーレックス	400	687.00	274,800
レノバ	600	835.00	501,000
東京瓦斯	3,900	5,663.00	22,085,700
大阪瓦斯	3,900	4,890.00	19,071,000
東邦瓦斯	800	4,634.00	3,707,200
北海道瓦斯	700	710.00	497,000
広島ガス	500	366.00	183,000
西部ガスホールディングス	300	1,906.00	571,800
静岡ガス	500	1,168.00	584,000
メタウォーター	300	3,255.00	976,500
SBSホールディングス	200	3,440.00	688,000
東武鉄道	2,300	2,512.00	5,777,600
相鉄ホールディングス	800	2,616.00	2,092,800
東急	5,600	1,733.00	9,704,800
京浜急行電鉄	2,500	1,474.00	3,685,000
小田急電鉄	3,300	1,635.00	5,395,500
京王電鉄	1,000	3,651.00	3,651,000
京成電鉄	3,800	1,251.50	4,755,700
富士急行	300	2,330.00	699,000
東日本旅客鉄道	12,100	3,858.00	46,681,800
西日本旅客鉄道	5,200	3,092.00	16,078,400
東海旅客鉄道	9,300	4,098.00	38,111,400
東京地下鉄	3,500	1,627.50	5,696,250
西武ホールディングス	2,400	5,235.00	12,564,000
鴻池運輸	400	3,215.00	1,286,000
西日本鉄道	700	2,243.00	1,570,100
ハマキョウレックス	700	1,566.00	1,096,200
サカイ引越センター	300	2,863.00	858,900
近鉄グループホールディングス	2,300	2,903.50	6,678,050
阪急阪神ホールディングス	2,900	3,950.00	11,455,000
南海電気鉄道	1,000	2,862.50	2,862,500
京阪ホールディングス	1,200	3,170.00	3,804,000

名古屋鉄道	2,400	1,646.50	3,951,600
山陽電気鉄道	200	1,993.00	398,600
ヤマトホールディングス	2,700	2,211.50	5,971,050
山九	500	8,441.00	4,220,500
丸全昭和運輸	200	6,760.00	1,352,000
センコーグループホールディングス	1,600	2,032.00	3,251,200
ニッコンホールディングス	900	3,442.00	3,097,800
福山通運	200	3,805.00	761,000
セイノーホールディングス	1,100	2,182.50	2,400,750
神奈川中央交通	100	3,480.00	348,000
A Z - C O M丸和ホールディングス	700	1,048.00	733,600
九州旅客鉄道	1,600	3,974.00	6,358,400
S Gホールディングス	3,700	1,428.00	5,283,600
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	2,300	3,300.00	7,590,000
日本郵船	4,600	5,030.00	23,138,000
商船三井	4,100	4,464.00	18,302,400
川崎汽船	4,700	2,118.00	9,954,600
N Sユナイテッド海運	100	5,630.00	563,000
飯野海運	800	1,281.00	1,024,800
乾汽船	300	1,558.00	467,400
日本航空	5,000	2,943.50	14,717,500
A N Aホールディングス	5,900	2,878.00	16,980,200
三菱倉庫	2,500	1,104.50	2,761,250
三井倉庫ホールディングス	700	3,845.00	2,691,500
住友倉庫	600	3,335.00	2,001,000
澁澤倉庫	400	1,101.00	440,400
日本トランスシティ	600	1,124.00	674,400
中央倉庫	100	1,315.00	131,500
安田倉庫	100	2,123.00	212,300
上組	900	4,716.00	4,244,400
キューソー流通システム	100	2,827.00	282,700
エーアイティー	100	2,027.00	202,700
M I X I	400	3,050.00	1,220,000
クロスキャット	200	1,053.00	210,600
システナ	3,200	516.00	1,651,200
デジタルアーツ	100	7,430.00	743,000
日鉄ソリューションズ	600	3,707.00	2,224,200
キューブシステム	100	1,080.00	108,000
コア	100	2,031.00	203,100
ディー・エヌ・エー	900	2,647.50	2,382,750
ラクーンホールディングス	200	632.00	126,400
ソリトンシステムズ	100	1,771.00	177,100

ソフトクリエイイトホールディングス	200	2,070.00	414,000
T I S	2,300	4,800.00	11,040,000
グリーンホールディングス	700	409.00	286,300
コーエーテクモホールディングス	1,400	2,085.00	2,919,000
三菱総合研究所	100	4,795.00	479,500
ファインデックス	200	828.00	165,600
ブレインパッド	200	2,694.00	538,800
K L a b	600	219.00	131,400
ポールトゥウィンホールディングス	300	321.00	96,300
ネクソン	5,400	3,250.00	17,550,000
アイスタイル	900	440.00	396,000
エムアップホールディングス	300	1,814.00	544,200
エイチームホールディングス	200	1,090.00	218,000
セルシス	300	1,621.00	486,300
エニグモ	300	400.00	120,000
コロプラ	800	444.00	355,200
ブロードリーフ	800	726.00	580,800
デジタルハーツホールディングス	100	947.00	94,700
メディアドゥ	100	1,755.00	175,500
じげん	600	502.00	301,200
フィックスターズ	300	1,903.00	570,900
C A R T A H O L D I N G S	100	2,090.00	209,000
オブティム	300	535.00	160,500
セレス	100	2,115.00	211,500
S H I F T	2,000	1,023.50	2,047,000
テクマトリックス	500	2,057.00	1,028,500
プロシップ	200	1,499.00	299,800
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	500	2,571.00	1,285,500
G M O ペイメントゲートウェイ	400	8,473.00	3,389,200
システムリサーチ	200	1,964.00	392,800
インターネットイニシアティブ	1,200	2,902.50	3,483,000
さくらインターネット	300	3,150.00	945,000
G M O グローバルサイン・ホールディングス	100	2,119.00	211,900
S R A ホールディングス	100	4,995.00	499,500
朝日ネット	300	703.00	210,900
e B A S E	300	465.00	139,500
アバントグループ	300	1,734.00	520,200
アドソル日進	200	1,417.00	283,400
フリービット	100	1,583.00	158,300
コムチュア	300	1,561.00	468,300
アステリア	200	1,270.00	254,000
アイル	100	2,350.00	235,000

マークラインズ	100	1,945.00	194,500
メディカル・データ・ビジョン	200	450.00	90,000
g u m i	400	428.00	171,200
テラスカイ	100	2,037.00	203,700
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	100	2,545.00	254,500
ネオジャパン	100	1,850.00	185,000
ラクス	2,100	1,204.00	2,528,400
ダブルスタンダード	100	1,698.00	169,800
オープンドア	200	354.00	70,800
アカツキ	100	2,653.00	265,300
U b i c o mホールディングス	100	1,003.00	100,300
カナミックネットワーク	300	478.00	143,400
チェンジホールディングス	400	1,089.00	435,600
オークネット	200	1,875.00	375,000
オロ	100	2,313.00	231,300
ユーザーローカル	100	1,903.00	190,300
P K S H A Technology	300	4,000.00	1,200,000
マネーフォワード	500	4,271.00	2,135,500
S u n A s t e r i s k	200	437.00	87,400
プラスアルファ・コンサルティング	300	2,400.00	720,000
電算システムホールディングス	100	3,500.00	350,000
A p p i e r Group	800	1,186.00	948,800
ビジョナル	300	10,115.00	3,034,500
ハイマックス	100	1,200.00	120,000
野村総合研究所	4,300	6,003.00	25,812,900
日本システム技術	200	2,150.00	430,000
インテージホールディングス	200	1,668.00	333,600
東邦システムサイエンス	100	1,112.00	111,200
ソースネクスト	1,200	163.00	195,600
シンプレクス・ホールディングス	400	4,105.00	1,642,000
HEROZ	100	925.00	92,500
ラクスル	500	1,022.00	511,000
メルカリ	1,200	2,224.00	2,668,800
システムサポートホールディングス	100	2,945.00	294,500
NE	100	710.00	71,000
イーソル	100	559.00	55,900
ウイングアーク1st	200	3,395.00	679,000
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	100	972.00	97,200
サーバーワークス	100	1,791.00	179,100
S a n s a n	600	1,746.00	1,047,600
ギフトィ	200	1,040.00	208,000

メドレー	300	2,211.00	663,300
ベース	100	3,400.00	340,000
J M D C	300	4,510.00	1,353,000
フォーカスシステムズ	200	1,601.00	320,200
クレスコ	400	1,532.00	612,800
フジ・メディア・ホールディングス	1,700	3,386.00	5,756,200
オービック	4,100	4,945.00	20,274,500
ジャストシステム	300	5,020.00	1,506,000
T D C ソフト	400	1,336.00	534,400
L I N E ヤフー	33,800	425.20	14,371,760
トレンドマイクロ	1,300	7,800.00	10,140,000
I D ホールディングス	100	1,945.00	194,500
日本オラクル	400	13,995.00	5,598,000
アルファシステムズ	100	3,635.00	363,500
フューチャー	500	2,135.00	1,067,500
C A C H o l d i n g s	200	2,138.00	427,600
オービックビジネスコンサルタント	400	8,752.00	3,500,800
アイティフォー	200	1,522.00	304,400
東計電算	100	4,005.00	400,500
大塚商会	2,500	3,020.00	7,550,000
サイボウズ	300	2,999.00	899,700
電通総研	300	7,610.00	2,283,000
デジタルガレージ	300	3,135.00	940,500
E M システムズ	300	808.00	242,400
ウェザーニューズ	200	3,940.00	788,000
C I J	600	546.00	327,600
ビジネスエンジニアリング	100	6,270.00	627,000
WOWOW	200	1,427.00	285,400
スカラ	200	387.00	77,400
A N Y C O L O R	300	6,200.00	1,860,000
日本ビジネスシステムズ	100	1,445.00	144,500
システムソフト	800	67.00	53,600
アルゴグラフィックス	800	1,425.00	1,140,000
マーベラス	400	518.00	207,200
エイベックス	400	1,233.00	493,200
B I P R O G Y	800	5,679.00	4,543,200
都築電気	200	3,040.00	608,000
T B S ホールディングス	1,100	5,373.00	5,910,300
日本テレビホールディングス	2,000	3,800.00	7,600,000
朝日放送グループホールディングス	300	717.00	215,100
テレビ朝日ホールディングス	500	3,200.00	1,600,000
スカパー J S A T ホールディングス	1,400	1,709.00	2,392,600

テレビ東京ホールディングス	100	4,885.00	488,500	
ビジョン	500	1,200.00	600,000	
U-NEXT HOLDINGS	800	2,038.00	1,630,400	
日本通信	1,800	139.00	250,200	
NTT	603,000	151.20	91,173,600	代用有価証券 250,000株
KDDI	30,800	2,580.50	79,479,400	
ソフトバンク	353,000	218.90	77,271,700	
光通信	200	40,400.00	8,080,000	
エムティーアイ	200	752.00	150,400	
GMOインターネットグループ	700	3,389.00	2,372,300	
ファイバーゲート	100	691.00	69,100	
KADOKAWA	1,200	3,041.00	3,649,200	
学研ホールディングス	400	1,047.00	418,800	
ゼンリン	300	1,018.00	305,400	
アイネット	200	2,528.00	505,600	
松竹	100	12,450.00	1,245,000	
東宝	1,100	9,355.00	10,290,500	
東映	400	5,510.00	2,204,000	
ピー・シー・エー	100	1,794.00	179,400	
ビジネスブレイン太田昭和	100	3,560.00	356,000	
DTS	1,700	1,176.00	1,999,200	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3,600	3,214.00	11,570,400	
シーイーシー	300	2,165.00	649,500	
カプコン	4,300	4,071.00	17,505,300	
アイ・エス・ビー	100	1,767.00	176,700	
SCSK	1,800	5,677.00	10,218,600	
NSW	100	2,514.00	251,400	
アイネス	200	1,719.00	343,800	
TKC	300	4,100.00	1,230,000	
NSD	800	3,426.00	2,740,800	
コナミグループ	1,000	24,435.00	24,435,000	
福井コンピュータホールディングス	100	3,045.00	304,500	
JBCホールディングス	600	1,282.00	769,200	
ミロク情報サービス	200	1,837.00	367,400	
ソフトバンクグループ	10,800	21,700.00	234,360,000	
リョーサン菱洋ホールディングス	500	2,928.00	1,464,000	
高千穂交易	200	2,042.00	408,400	
あらた	400	3,020.00	1,208,000	
東京エレクトロン デバイス	200	2,983.00	596,600	
円谷フィールズホールディングス	400	1,985.00	794,000	
双日	2,300	4,201.00	9,662,300	
アルフレッサ ホールディングス	2,200	2,261.50	4,975,300	

横浜冷凍	600	1,249.00	749,400
ラサ商事	100	1,665.00	166,500
アルコニックス	300	2,113.00	633,900
神戸物産	2,000	3,760.00	7,520,000
あい ホールディングス	400	2,643.00	1,057,200
ダイワボウホールディングス	900	2,780.00	2,502,000
マクニカホールディングス	1,600	2,270.00	3,632,000
ラクト・ジャパン	100	3,580.00	358,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	300	1,237.00	371,100
八洲電機	200	2,467.00	493,400
メディアスホールディングス	100	783.00	78,300
レスター	200	2,543.00	508,600
T O K A Iホールディングス	1,200	1,035.00	1,242,000
三洋貿易	300	1,600.00	480,000
ビューティガレージ	100	1,371.00	137,100
ウイン・パートナーズ	200	1,277.00	255,400
シップヘルスケアホールディングス	900	2,364.00	2,127,600
明治電機工業	100	2,250.00	225,000
コメダホールディングス	600	2,940.00	1,764,000
アセンテック	100	1,412.00	141,200
フルサト・マルカホールディングス	200	2,243.00	448,600
ヤマエグループホールディングス	200	2,394.00	478,800
小野建	300	1,341.00	402,300
佐島電機	100	1,861.00	186,100
伯東	100	3,815.00	381,500
コンドーテック	200	1,650.00	330,000
ナガイレーベン	300	1,753.00	525,900
松田産業	200	4,300.00	860,000
第一興商	800	1,585.00	1,268,000
メディバルホールディングス	2,500	2,584.50	6,461,250
S P K	100	2,277.00	227,700
萩原電気ホールディングス	100	3,495.00	349,500
アズワン	800	2,484.50	1,987,600
スズデン	200	1,657.00	331,400
シモジマ	200	1,285.00	257,000
ドウシシャ	300	2,980.00	894,000
高速	100	2,844.00	284,400
たけびし	100	1,991.00	199,100
リックス	100	3,665.00	366,500
丸文	200	1,136.00	227,200
ハピネット	100	6,370.00	637,000
橋本総業ホールディングス	100	1,184.00	118,400

日本ライフライン	600	1,458.00	874,800
タカショー	100	426.00	42,600
I D O M	700	1,163.00	814,100
進和	200	3,105.00	621,000
ダイترون	100	4,495.00	449,500
シークス	400	1,336.00	534,400
オーハシテクニカ	100	2,057.00	205,700
白銅	100	2,176.00	217,600
伊藤忠商事	15,600	9,510.00	148,356,000
丸紅	17,700	3,955.00	70,003,500
長瀬産業	1,000	3,555.00	3,555,000
蝶理	100	3,830.00	383,000
豊田通商	7,000	4,825.00	33,775,000
三共生興	300	684.00	205,200
兼松	1,000	3,154.00	3,154,000
三井物産	33,300	4,030.00	134,199,000
日本紙パルプ商事	1,200	720.00	864,000
カメイ	200	2,985.00	597,000
スターゼン	500	1,175.00	587,500
山善	700	1,437.00	1,005,900
椿本興業	200	2,605.00	521,000
住友商事	13,900	4,718.00	65,580,200
内田洋行	100	10,180.00	1,018,000
三菱商事	46,200	3,637.00	168,029,400
第一実業	200	2,837.00	567,400
キャノンマーケティングジャパン	500	6,370.00	3,185,000
西華産業	300	2,187.00	656,100
佐藤商事	200	2,087.00	417,400
東京産業	300	937.00	281,100
ユアサ商事	200	5,130.00	1,026,000
神鋼商事	200	2,326.00	465,200
阪和興業	400	6,510.00	2,604,000
正栄食品工業	200	3,915.00	783,000
カナデン	200	2,001.00	400,200
R Y O D E N	200	3,040.00	608,000
岩谷産業	2,300	1,627.00	3,742,100
極東貿易	200	1,814.00	362,800
アステナホールディングス	500	468.00	234,000
三愛オブリ	600	2,056.00	1,233,600
稲畑産業	500	3,455.00	1,727,500
G S I クレオス	100	2,320.00	232,000
明和産業	400	798.00	319,200

ワキタ	400	1,814.00	725,600
東邦ホールディングス	700	4,866.00	3,406,200
サンゲツ	600	3,020.00	1,812,000
ミツウロコグループホールディングス	300	2,171.00	651,300
シナネンホールディングス	100	6,550.00	655,000
伊藤忠エネクス	600	1,818.00	1,090,800
サンリオ	2,300	6,346.00	14,595,800
サンワテクノス	100	2,801.00	280,100
新光商事	300	1,030.00	309,000
トーヨー	100	3,310.00	331,000
三信電気	100	2,965.00	296,500
東陽テクニカ	200	1,650.00	330,000
モスフードサービス	400	3,935.00	1,574,000
加賀電子	400	3,430.00	1,372,000
ソーダニッカ	300	1,007.00	302,100
立花エレテック	100	2,813.00	281,300
フォーバル	100	1,170.00	117,000
PALTAC	300	4,447.00	1,334,100
三谷産業	400	509.00	203,600
コア商事ホールディングス	200	784.00	156,800
KPPグループホールディングス	600	777.00	466,200
ヤマタネ	200	2,437.00	487,400
泉州電業	100	4,465.00	446,500
トラスコ中山	500	2,395.00	1,197,500
オートバックスセブン	800	1,540.00	1,232,000
モリト	200	1,648.00	329,600
加藤産業	300	5,990.00	1,797,000
イエローハット	600	1,510.00	906,000
JKホールディングス	200	1,262.00	252,400
日伝	100	2,429.00	242,900
杉本商事	200	1,579.00	315,800
因幡電機産業	600	4,537.00	2,722,200
東テク	300	3,230.00	969,000
ミスミグループ本社	3,200	2,266.50	7,252,800
スズケン	700	5,953.00	4,167,100
ジェコス	200	1,392.00	278,400
インターメスティック	100	2,140.00	214,000
サンエー	400	2,711.00	1,084,400
カワチ薬品	200	3,010.00	602,000
エービーシー・マート	1,200	2,670.50	3,204,600
ハードオフコーポレーション	100	1,845.00	184,500
アスクル	500	1,450.00	725,000

ゲオホールディングス	200	1,663.00	332,600
アンドエスティHD	300	2,761.00	828,300
くら寿司	300	3,300.00	990,000
キャンドウ	100	3,450.00	345,000
パルグループホールディングス	900	2,143.00	1,928,700
エディオン	1,100	1,985.00	2,183,500
サーラコーポレーション	500	1,071.00	535,500
ハローズ	100	4,455.00	445,500
フジオフードグループ本社	400	1,120.00	448,000
あみやき亭	200	1,341.00	268,200
大黒天物産	100	6,330.00	633,000
ハニーズホールディングス	200	1,499.00	299,800
アルペン	200	2,325.00	465,000
クオールホールディングス	300	1,988.00	596,400
ジinzホールディングス	100	6,870.00	687,000
ビックカメラ	1,200	1,554.50	1,865,400
DCMホールディングス	1,200	1,455.00	1,746,000
ペッパーフードサービス	800	179.00	143,200
MonotaRO	3,300	2,208.50	7,288,050
J.フロント リテイリング	2,600	2,320.50	6,033,300
ドトール・日レスホールディングス	400	2,433.00	973,200
マツキヨココカラ&カンパニー	4,000	2,891.50	11,566,000
ブロンコビリー	100	3,750.00	375,000
ZOZO	3,700	1,277.50	4,726,750
トレジャー・ファクトリー	100	1,680.00	168,000
物語コーポレーション	400	3,920.00	1,568,000
三越伊勢丹ホールディングス	3,700	2,453.00	9,076,100
Hamee	100	504.00	50,400
ウエルシアホールディングス	1,200	3,057.00	3,668,400
クリエイティブSDホールディングス	300	3,230.00	969,000
シュッピン	300	1,255.00	376,500
オイシックス・ラ・大地	400	1,705.00	682,000
ネクステージ	500	2,453.00	1,226,500
ジョイフル本田	600	2,044.00	1,226,400
エターナルホスピタリティグループ	100	2,880.00	288,000
ホットランドホールディングス	200	2,074.00	414,800
すかいらーくホールディングス	3,100	2,933.00	9,092,300
SFPホールディングス	200	2,025.00	405,000
綿半ホールディングス	200	1,427.00	285,400
ヨシックスホールディングス	100	2,535.00	253,500
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1,200	834.00	1,000,800
あさひ	200	1,329.00	265,800

コスモス薬品	500	7,119.00	3,559,500
セブン&アイ・ホールディングス	25,600	1,989.00	50,918,400
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	3,500	747.00	2,614,500
ツルハホールディングス	2,200	2,684.00	5,904,800
サンマルクホールディングス	200	2,690.00	538,000
トリドールホールディングス	700	4,539.00	3,177,300
TOKYO BASE	300	467.00	140,100
JMホールディングス	300	1,527.00	458,100
アレンザホールディングス	200	1,050.00	210,000
串カツ田中ホールディングス	100	2,250.00	225,000
バロックジャパンリミテッド	300	749.00	224,700
クスリのアオキホールディングス	600	3,903.00	2,341,800
力の源ホールディングス	200	1,410.00	282,000
FOOD & LIFE COMPANIE	1,300	8,018.00	10,423,400
ブルーゾーンホールディングス	300	8,092.00	2,427,600
メディカルシステムネットワーク	300	500.00	150,000
ノジマ	2,300	1,115.00	2,564,500
カッパ・クリエイト	300	1,501.00	450,300
良品計画	5,000	3,403.00	17,015,000
アドヴァングループ	100	868.00	86,800
アルビス	100	2,730.00	273,000
G-7ホールディングス	200	1,299.00	259,800
イオン北海道	700	875.00	612,500
コジマ	400	1,119.00	447,600
コーナン商事	200	3,770.00	754,000
エコス	100	2,896.00	289,600
ワタミ	300	909.00	272,700
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	23,400	999.80	23,395,320
西松屋チェーン	500	2,111.00	1,055,500
ゼンショーホールディングス	1,200	9,320.00	11,184,000
幸楽苑	200	1,044.00	208,800
サイゼリヤ	300	5,370.00	1,611,000
VTホールディングス	900	491.00	441,900
魚力	100	2,337.00	233,700
ユナイテッドアローズ	300	2,034.00	610,200
ハイデイ日高	400	3,330.00	1,332,000
コロワイド	1,300	1,675.00	2,177,500
壱番屋	900	913.00	821,700
スギホールディングス	1,200	3,507.00	4,208,400
薬王堂ホールディングス	100	2,026.00	202,600
ダブルエー	100	1,324.00	132,400

スクロール	400	1,208.00	483,200
ヨンドシーホールディングス	200	1,720.00	344,000
木曽路	300	2,396.00	718,800
S R Sホールディングス	400	1,166.00	466,400
千趣会	500	221.00	110,500
リテールパートナーズ	400	1,296.00	518,400
上新電機	300	2,605.00	781,500
日本瓦斯	1,100	2,954.00	3,249,400
ロイヤルホールディングス	500	2,593.00	1,296,500
チヨダ	300	983.00	294,900
ライフコーポレーション	500	2,418.00	1,209,000
リンガーハット	300	2,220.00	666,000
MrMaxHD	200	763.00	152,600
AOKIホールディングス	500	1,671.00	835,500
オークワ	300	844.00	253,200
コメリ	300	3,210.00	963,000
青山商事	500	2,286.00	1,143,000
しまむら	500	10,410.00	5,205,000
高島屋	3,300	1,701.00	5,613,300
松屋	500	1,807.00	903,500
エイチ・ツー・オー リテイリング	1,100	2,102.00	2,312,200
近鉄百貨店	100	1,901.00	190,100
丸井グループ	1,400	2,991.50	4,188,100
アクシアル リテイリング	700	1,085.00	759,500
イオン	27,300	2,287.00	62,435,100
イズミ	400	2,938.00	1,175,200
平和堂	400	2,871.00	1,148,400
フジ	300	1,976.00	592,800
ゼビオホールディングス	300	1,085.00	325,500
ケーズホールディングス	1,600	1,521.00	2,433,600
シルバーライフ	100	868.00	86,800
Genky DrugStores	200	5,010.00	1,002,000
ブックオフグループホールディングス	100	1,340.00	134,000
ギフトホールディングス	100	3,225.00	322,500
アインホールディングス	200	6,663.00	1,332,600
Genki Global Dining	200	2,971.00	594,200
ヤマダホールディングス	7,100	457.70	3,249,670
アーケランズ	700	1,810.00	1,267,000
ニトリホールディングス	3,700	2,491.50	9,218,550
グルメ杵屋	200	956.00	191,200
ケーユーホールディングス	200	1,165.00	233,000
吉野家ホールディングス	800	3,006.00	2,404,800

松屋フーズホールディングス	100	5,870.00	587,000
サガミホールディングス	400	1,730.00	692,000
王将フードサービス	500	3,145.00	1,572,500
ミニストップ	200	1,993.00	398,600
アークス	400	3,180.00	1,272,000
パローホールディングス	500	2,914.00	1,457,000
ベルク	100	7,260.00	726,000
大庄	200	1,107.00	221,400
ファーストリテイリング	1,600	57,210.00	91,536,000
サンドラッグ	700	4,262.00	2,983,400
サックスパー ホールディングス	200	761.00	152,200
ペルーナ	600	1,030.00	618,000
いよぎんホールディングス	2,800	2,319.50	6,494,600
しずおかフィナンシャルグループ	4,800	2,101.00	10,084,800
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	1,800	2,171.50	3,908,700
楽天銀行	1,200	8,084.00	9,700,800
京都フィナンシャルグループ	3,000	3,187.00	9,561,000
めぶきフィナンシャルグループ	10,100	948.50	9,579,850
東京きらぼしフィナンシャルグループ	300	7,480.00	2,244,000
九州フィナンシャルグループ	4,200	888.30	3,730,860
ゆうちょ銀行	23,400	1,756.50	41,102,100
富山第一銀行	700	1,418.00	992,600
横浜フィナンシャルグループ	11,200	1,117.50	12,516,000
西日本フィナンシャルホールディングス	1,300	2,677.00	3,480,100
三十三フィナンシャルグループ	200	3,730.00	746,000
第四北越フィナンシャルグループ	2,000	1,484.00	2,968,000
ひろぎんホールディングス	3,000	1,456.00	4,368,000
おきなわフィナンシャルグループ	200	3,905.00	781,000
十六フィナンシャルグループ	300	5,750.00	1,725,000
CCIグループ	2,300	646.00	1,485,800
プロクレアホールディングス	200	1,724.00	344,800
あいちフィナンシャルグループ	400	4,115.00	1,646,000
あおぞら銀行	1,400	2,239.00	3,134,600
三菱UFJフィナンシャル・グループ	138,300	2,314.50	320,095,350
りそなホールディングス	26,400	1,507.50	39,798,000
三井住友トラストグループ	7,500	4,229.00	31,717,500
三井住友フィナンシャルグループ	47,400	4,162.00	197,278,800
千葉銀行	6,600	1,496.50	9,876,900
群馬銀行	3,900	1,599.00	6,236,100
武蔵野銀行	300	4,275.00	1,282,500
千葉興業銀行	400	1,536.00	614,400
筑波銀行	900	318.00	286,200

七十七銀行	700	6,661.00	4,662,700
秋田銀行	200	3,710.00	742,000
山形銀行	300	1,701.00	510,300
岩手銀行	100	4,035.00	403,500
東邦銀行	2,500	457.00	1,142,500
ふくおかフィナンシャルグループ	1,700	4,459.00	7,580,300
スルガ銀行	1,400	1,520.00	2,128,000
八十二銀行	4,500	1,559.00	7,015,500
山梨中央銀行	300	3,365.00	1,009,500
大垣共立銀行	400	3,725.00	1,490,000
福井銀行	200	2,187.00	437,400
清水銀行	100	2,056.00	205,600
滋賀銀行	300	6,360.00	1,908,000
南都銀行	300	5,200.00	1,560,000
百五銀行	2,000	951.00	1,902,000
紀陽銀行	700	3,065.00	2,145,500
ほくほくフィナンシャルグループ	1,300	4,116.00	5,350,800
山陰合同銀行	1,300	1,361.00	1,769,300
百十四銀行	200	5,730.00	1,146,000
四国銀行	300	1,491.00	447,300
阿波銀行	300	3,695.00	1,108,500
大分銀行	100	5,190.00	519,000
宮崎銀行	100	5,100.00	510,000
佐賀銀行	100	3,215.00	321,500
琉球銀行	500	1,520.00	760,000
セブン銀行	6,700	280.10	1,876,670
みずほフィナンシャルグループ	30,600	5,046.00	154,407,600
山口フィナンシャルグループ	2,100	1,772.50	3,722,250
名古屋銀行	400	3,985.00	1,594,000
北洋銀行	2,800	733.00	2,052,400
愛媛銀行	300	1,250.00	375,000
京葉銀行	1,000	1,321.00	1,321,000
栃木銀行	1,100	576.00	633,600
北日本銀行	100	3,755.00	375,500
東和銀行	400	913.00	365,200
トモニホールディングス	2,100	705.00	1,480,500
フィデアホールディングス	200	1,660.00	332,000
池田泉州ホールディングス	3,000	672.00	2,016,000
F P G	700	2,221.00	1,554,700
ジャパンインベストメントアドバイザー	400	2,011.00	804,400
S B Iホールディングス	3,800	6,733.00	25,585,400
ジャフコ グループ	600	2,333.00	1,399,800

大和証券グループ本社	15,400	1,240.00	19,096,000
野村ホールディングス	36,200	1,090.50	39,476,100
岡三証券グループ	1,700	678.00	1,152,600
丸三証券	700	927.00	648,900
東洋証券	600	553.00	331,800
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	2,500	590.00	1,475,000
水戸証券	600	514.00	308,400
いちよし証券	400	859.00	343,600
松井証券	1,500	782.00	1,173,000
マネックスグループ	2,300	690.00	1,587,000
極東証券	300	1,525.00	457,500
岩井コスモホールディングス	200	2,766.00	553,200
アイザワ証券グループ	200	1,264.00	252,800
スパークス・グループ	300	1,474.00	442,200
ライフネット生命保険	300	1,845.00	553,500
かんぽ生命保険	2,400	3,986.00	9,566,400
F P パートナー	100	2,377.00	237,700
S O M P O ホールディングス	10,700	4,636.00	49,605,200
アニコム ホールディングス	700	813.00	569,100
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	14,500	3,200.00	46,400,000
ソニーフィナンシャルグループ	75,500	151.90	11,468,450
第一生命ホールディングス	42,400	1,090.00	46,216,000
東京海上ホールディングス	22,200	5,839.00	129,625,800
T & D ホールディングス	5,300	3,249.00	17,219,700
全国保証	1,200	3,115.00	3,738,000
ジェイリース	100	1,519.00	151,900
S B I アルヒ	200	814.00	162,800
プレミアグループ	400	1,970.00	788,000
ネットプロテクションズホールディングス	700	778.00	544,600
クレディセゾン	1,200	3,803.00	4,563,600
芙蓉総合リース	600	4,005.00	2,403,000
みずほリース	1,600	1,239.00	1,982,400
東京センチュリー	1,600	1,852.50	2,964,000
日本証券金融	800	1,777.00	1,421,600
アイフル	3,600	454.00	1,634,400
リコーリース	200	5,560.00	1,112,000
イオンフィナンシャルサービス	1,200	1,512.50	1,815,000
アコム	3,800	448.30	1,703,540
ジャックス	200	4,010.00	802,000
オリエントコーポレーション	800	1,005.00	804,000
オリックス	13,300	3,829.00	50,925,700
三菱HCキャピタル	10,800	1,218.00	13,154,400

日本取引所グループ	12,000	1,742.00	20,904,000
イー・ギャランティ	300	1,668.00	500,400
NECキャピタルソリューション	100	3,800.00	380,000
robot home	600	185.00	111,000
大東建託	3,600	2,900.00	10,440,000
いちご	1,800	387.00	696,600
日本駐車場開発	2,500	270.00	675,000
スター・マイカ・ホールディングス	200	1,119.00	223,800
SREホールディングス	100	2,766.00	276,600
ヒューリック	6,300	1,618.00	10,193,400
野村不動産ホールディングス	6,000	884.20	5,305,200
三重交通グループホールディングス	500	532.00	266,000
ディア・ライフ	300	1,101.00	330,300
地主	200	2,933.00	586,600
JPMC	100	1,252.00	125,200
フージャースホールディングス	400	1,270.00	508,000
オープンハウスグループ	700	7,617.00	5,331,900
東急不動産ホールディングス	5,900	1,260.50	7,436,950
飯田グループホールディングス	1,900	2,373.50	4,509,650
And Doホールディングス	200	1,053.00	210,600
ケイアイスター不動産	100	5,150.00	515,000
グッドコムアセット	200	1,307.00	261,400
ジェイ・エス・ビー	100	3,575.00	357,500
ロードスターキャピタル	100	2,806.00	280,600
霞ヶ関キャピタル	200	8,000.00	1,600,000
パーク24	1,600	1,758.50	2,813,600
パラカ	100	1,954.00	195,400
宮越ホールディングス	100	881.00	88,100
三井不動産	31,900	1,641.00	52,347,900
三菱地所	13,300	3,401.00	45,233,300
平和不動産	500	2,236.00	1,118,000
東京建物	2,100	2,915.00	6,121,500
京阪神ビルディング	300	1,814.00	544,200
住友不動産	3,000	6,731.00	20,193,000
テオーシー	400	813.00	325,200
レオパレス21	1,900	650.00	1,235,000
スターツコーポレーション	400	4,845.00	1,938,000
フジ住宅	300	782.00	234,600
空港施設	300	1,021.00	306,300
明和地所	100	1,074.00	107,400
ゴールドクレスト	100	3,285.00	328,500
エスリード	100	5,690.00	569,000

日神グループホールディングス	300	610.00	183,000
エスコン	500	1,004.00	502,000
MIRARTHホールディングス	1,400	384.00	537,600
カチタス	600	2,543.00	1,525,800
トーセイ	300	3,225.00	967,500
サンフロンティア不動産	300	2,280.00	684,000
FJネクストホールディングス	200	1,416.00	283,200
グランディハウス	200	579.00	115,800
日本空港ビルデング	800	4,770.00	3,816,000
LIFULL	700	187.00	130,900
ジェイエイシーリクルートメント	800	1,033.00	826,400
日本M&Aセンターホールディングス	3,600	730.20	2,628,720
メンバーズ	100	1,145.00	114,500
UTグループ	300	2,771.00	831,300
アイティメディア	100	1,565.00	156,500
ケアネット	200	1,124.00	224,800
E・Jホールディングス	100	1,646.00	164,600
オープンアップグループ	800	1,737.00	1,389,600
コシダカホールディングス	600	1,160.00	696,000
パソナグループ	200	1,914.00	382,800
リンクアンドモチベーション	600	493.00	295,800
エス・エム・エス	900	1,348.00	1,213,200
パーソルホールディングス	20,500	257.80	5,284,900
クックパッド	400	163.00	65,200
学情	100	1,573.00	157,300
スタジオアリス	100	2,017.00	201,700
NJS	100	5,250.00	525,000
ALSOK	3,800	1,134.50	4,311,100
カカクコム	1,500	2,466.00	3,699,000
セントケア・ホールディング	100	820.00	82,000
ルネサンス	100	1,052.00	105,200
ディップ	400	2,127.00	850,800
デジタルホールディングス	100	2,150.00	215,000
新日本科学	200	1,495.00	299,000
エムスリー	4,400	2,104.50	9,259,800
ワールドホールディングス	100	2,566.00	256,600
博報堂DYホールディングス	2,900	1,139.50	3,304,550
ぐるなび	400	180.00	72,000
タカミヤ	300	411.00	123,300
ファンコミュニケーションズ	300	515.00	154,500
ライク	100	1,490.00	149,000
エスプール	600	282.00	169,200

WDBホールディングス	100	1,592.00	159,200
アドウェイズ	200	295.00	59,000
バリューコマース	200	680.00	136,000
インフォマート	2,100	335.00	703,500
J Pホールディングス	600	601.00	360,600
CLホールディングス	100	938.00	93,800
プレステージ・インターナショナル	800	632.00	505,600
アミューズ	100	1,861.00	186,100
クイック	200	2,370.00	474,000
電通グループ	2,200	3,123.00	6,870,600
テイクアンドギヴ・ニーズ	100	816.00	81,600
ぴあ	100	3,045.00	304,500
イオンファンタジー	100	2,832.00	283,200
シーティーエス	300	854.00	256,200
H.U.グループホールディングス	700	3,922.00	2,745,400
アルプス技研	200	2,568.00	513,600
サニックスホールディングス	200	209.00	41,800
日本空調サービス	200	1,198.00	239,600
オリエンタルランド	13,200	3,111.00	41,065,200
ダスキン	500	3,789.00	1,894,500
明光ネットワークジャパン	300	710.00	213,000
ファルコホールディングス	100	2,510.00	251,000
ラウンドワン	2,100	1,030.00	2,163,000
リゾートトラスト	2,200	1,877.00	4,129,400
ビー・エム・エル	300	3,790.00	1,137,000
リソー教育グループ	700	197.00	137,900
早稲田アカデミー	100	2,354.00	235,400
ユー・エス・エス	4,200	1,722.00	7,232,400
東京個別指導学院	300	445.00	133,500
サイバーエージェント	4,500	1,504.50	6,770,250
楽天グループ	17,700	1,021.00	18,071,700
クリーク・アンド・リバー社	100	1,424.00	142,400
SBIグローバルアセットマネジメント	400	579.00	231,600
テー・オー・ダブリュー	400	373.00	149,200
山田コンサルティンググループ	100	1,745.00	174,500
セントラルスポーツ	100	2,402.00	240,200
フルキャストホールディングス	200	1,695.00	339,000
エン	300	1,509.00	452,700
テクノプロ・ホールディングス	400	4,846.00	1,938,400
アイ・アールジャパンホールディングス	100	823.00	82,300
Keeper技研	200	3,610.00	722,000
Gunosy	200	596.00	119,200

イー・ガーディアン	100	1,723.00	172,300
ジャパンマテリアル	700	1,906.00	1,334,200
ベクトル	300	1,115.00	334,500
チャーム・ケア・コーポレーション	100	1,116.00	111,600
キャリアリンク	100	2,398.00	239,800
I B J	200	806.00	161,200
アサンテ	100	1,615.00	161,500
バリューHR	200	1,729.00	345,800
M & Aキャピタルパートナーズ	200	3,090.00	618,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	100	999.00	99,900
シグマクシス・ホールディングス	600	725.00	435,000
ウィルグループ	200	1,028.00	205,600
リクルートホールディングス	16,700	8,487.00	141,732,900
エラン	200	784.00	156,800
日本郵政	20,200	1,427.50	28,835,500
ベルシステム24ホールディングス	300	1,320.00	396,000
鎌倉新書	300	555.00	166,500
エアトリ	200	843.00	168,600
アトラエ	100	695.00	69,500
ストライク	100	3,805.00	380,500
ソラスト	500	500.00	250,000
セラク	100	1,524.00	152,400
インソース	500	854.00	427,000
ベйкаレント	1,700	6,840.00	11,628,000
Orchestra Holdings	100	745.00	74,500
アイモバイル	400	577.00	230,800
MS - Japan	200	992.00	198,400
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	1,900	1,831.00	3,478,900
ミダックホールディングス	100	1,828.00	182,800
キュービーネットホールディングス	100	1,375.00	137,500
オープングループ	300	304.00	91,200
マネジメントソリューションズ	200	1,334.00	266,800
プロレド・パートナーズ	100	553.00	55,300
アンビスホールディングス	500	427.00	213,500
カーブスホールディングス	600	747.00	448,200
フォーラムエンジニアリング	300	1,275.00	382,500
Fast Fitness Japan	100	2,200.00	220,000
Macbee Planet	100	1,820.00	182,000
ダイレクトマーケティングミックス	200	268.00	53,600
LITALICO	200	1,195.00	239,000
リログループ	1,000	1,656.00	1,656,000
東祥	100	780.00	78,000

ビーウィズ	100	1,491.00	149,100
サンウェルズ	100	494.00	49,400
TREホールディングス	500	1,556.00	778,000
人・夢・技術グループ	100	1,598.00	159,800
NISSOホールディングス	200	628.00	125,600
大栄環境	500	3,395.00	1,697,500
GENOVA	100	567.00	56,700
日本管財ホールディングス	200	2,621.00	524,200
M&A総研ホールディングス	300	1,309.00	392,700
エイチ・アイ・エス	600	1,300.00	780,000
ラックランド	100	1,145.00	114,500
共立メンテナンス	900	2,929.00	2,636,100
イチネンホールディングス	200	2,005.00	401,000
建設技術研究所	200	2,847.00	569,400
スペース	100	1,361.00	136,100
燦ホールディングス	200	1,471.00	294,200
スバル興業	100	3,275.00	327,500
ナガワ	100	6,000.00	600,000
東京都競馬	200	5,500.00	1,100,000
カナモト	300	3,535.00	1,060,500
ニシオホールディングス	200	4,320.00	864,000
トランス・コスモス	300	3,590.00	1,077,000
乃村工藝社	1,000	1,070.00	1,070,000
藤田観光	100	10,900.00	1,090,000
KNT-CTホールディングス	200	1,479.00	295,800
トーカイ	200	2,108.00	421,600
セコム	4,200	5,237.00	21,995,400
セントラル警備保障	100	2,600.00	260,000
丹青社	500	1,333.00	666,500
メイテックグループホールディングス	800	3,211.00	2,568,800
応用地質	200	2,854.00	570,800
船井総研ホールディングス	400	2,498.00	999,200
学究社	100	2,248.00	224,800
ナック	300	522.00	156,600
ダイセキ	400	3,225.00	1,290,000
ステップ	100	2,407.00	240,700
合 計	4,353,500		10,264,967,760

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2025年11月28日現在です。

### 【バランスポートフォリオ】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	116,951,838円
負債総額	38,418円
純資産総額（ - ）	116,913,420円
発行済口数	83,425,689口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4014円

（参考）

### インデックス東証株式マザーファンド

#### 純資産額計算書

資産総額	10,710,233,520円
負債総額	2,652,022円
純資産総額（ - ）	10,707,581,498円
発行済口数	2,673,716,910口
1口当たり純資産額（ / ）	4.005円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- (1) 名義書換  
該当事項はありません。
- (2) 受益者に対する特典  
該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容  
譲渡制限はありません。  
受益権の譲渡
  - ・ 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
  - ・ 前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
  - ・ 前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたとときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
 受益権の譲渡の対抗要件  
 受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- (4) 受益証券の再発行  
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
- (5) 受益権の再分割  
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
- (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて  
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2025年11月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2025年11月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）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ます。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2025年11月末現在）

- 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
- 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
- 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
- トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
- 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

### 2【事業の内容及び営業の概況】

- 「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- 委託会社の運用する、2025年11月末現在の投資信託などは次の通りです。

種類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	748	359,553
株式投資信託	703	317,458
単位型	244	6,041
追加型	459	311,416
公社債投資信託	45	42,094
単位型	32	879
追加型	13	41,215

### 3【委託会社等の経理状況】

- 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）

並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」並びに同規則第282条及び第306条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第66期事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第67期中間会計期間(2025年4月1日から2025年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第65期 (2024年3月31日)		第66期 (2025年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		31,198		26,334
金銭の信託		3,899		17,070
有価証券		1		-
前払費用		814		822
未収入金		179		358
未収委託者報酬		21,592		22,244
未収収益	3	647	3	900
立替金		1,089		1,214
その他	2	2,011	2	3,024
流動資産合計		61,434		71,969
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物	1	233	1	187
器具備品	1	134	1	108
有形固定資産合計		368		295
<b>無形固定資産</b>				
ソフトウェア		438		478
無形固定資産合計		438		478
<b>投資その他の資産</b>				
投資有価証券		28,465		18,012
関係会社株式		37,647		45,007
長期差入保証金		285		725
繰延税金資産		-		496
その他投資		-		765
投資その他の資産合計		66,398		65,006
固定資産合計		67,205		65,781
資産合計		128,640		137,750

(単位：百万円)

	第65期 (2024年3月31日)		第66期 (2025年3月31日)	
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		451		1,631
未払金		9,211		9,544

未払収益分配金		7		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,330		8,462
その他未払金		803		1,002
未払費用	3	4,082	3	4,202
未払法人税等		1,644		3,378
未払消費税等	4	620	4	693
関係会社短期借入金		-		6,690
賞与引当金		2,619		2,881
役員賞与引当金		232		225
その他		683		44
流動負債合計		19,547		29,291
固定負債				
退職給付引当金		1,448		1,455
賞与引当金		565		529
役員賞与引当金		56		121
繰延税金負債		295		-
その他		251		231
固定負債合計		2,617		2,337
負債合計		22,165		31,629
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		82,591		83,753
利益剰余金合計		82,591		83,753
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		103,107		104,269
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		4,523		2,466
繰延ヘッジ損益		1,155		615
評価・換算差額等合計		3,367		1,851
純資産合計		106,475		106,120
負債純資産合計		128,640		137,750

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第65期		第66期	
	(自	2023年4月1日	(自	2024年4月1日
	至	2024年3月31日)	至	2025年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		75,874		83,264
その他営業収益	1	3,714	1	4,604
営業収益合計		79,588		87,869
営業費用				
支払手数料		32,917		37,898
広告宣伝費		711		645

公告費	3	5
調査費	17,736	18,976
調査費	1,266	1,433
委託調査費	16,445	17,516
図書費	23	26
委託計算費	610	617
営業雑経費	881	867
通信費	135	136
印刷費	308	278
協会費	48	50
諸会費	11	18
その他	375	382
営業費用計	52,860	59,011
一般管理費		
給料	10,550	11,085
役員報酬	459	592
役員賞与引当金繰入額	273	289
給料・手当	6,791	7,151
賞与	277	216
賞与引当金繰入額	2,747	2,835
交際費	71	49
寄付金	22	22
旅費交通費	260	273
租税公課	389	646
不動産賃借料	906	836
退職給付費用	388	403
退職金	36	38
固定資産減価償却費	199	193
福利費	1,208	1,187
諸経費	4,661	4,821
一般管理費計	18,694	19,559
営業利益	8,033	9,298

(単位：百万円)

	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		4		10
受取配当金	2	4,946	2	4,356
デリバティブ収益		-		193
有価証券評価益	3	1,113	3	3,063
金銭の信託運用益		399		170
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		-		162
その他		50		81
営業外収益合計		6,517		8,039
営業外費用				
支払利息		569	2	907
デリバティブ費用		3,494		-
時効成立後支払分配金・償還金		1		2
為替差損		165		-
その他		0		9

営業外費用合計	4,231	919
経常利益	10,319	16,418
特別利益		
投資有価証券売却益	815	210
特別利益合計	815	210
特別損失		
投資有価証券売却損	174	81
固定資産処分損	52	10
損害賠償損失	167	-
特別損失合計	394	91
税引前当期純利益	10,740	16,537
法人税、住民税及び事業税	2,415	4,349
法人税等調整額	51	157
法人税等合計	2,364	4,192
当期純利益	8,376	12,345

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第65期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823
当期変動額							
剰余金の配当				5,092	5,092		5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	3,284	3,284	-	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	2,067	103,107

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,056	488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,467	666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	1,155	3,367	106,475

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：百万円)

株主資本			



3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当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。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の上翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>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当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

（未適用の会計基準等）

- ・ 「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
- ・ 「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）等

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

## （重要な会計上の見積り）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)  
該当事項はありません。

## （貸借対照表関係）

第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,482百万円</p> <p>器具備品 920百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,484百万円</p> <p>器具備品 872百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p>
<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであ ります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 248百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,873百万円</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであ ります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 282百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,921百万円</p>
<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。</p>
<p>5 保証債務</p> <p>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大493百万円(5百万豪 ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤ ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う 当該資金提供義務を保証しております。</p>	<p>5 保証債務</p> <p>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大469百万円(5百万豪 ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤ ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う 当該資金提供義務を保証しております。</p>

## （損益計算書関係）

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
<p>1 営業収益合計には、成功報酬212百万円が含まれ ております。</p>	<p>1 営業収益合計には、成功報酬354百万円が含まれ ております。</p>
<p>2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,889百万円</p>	<p>2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,048百万円</p> <p>支払利息 286百万円</p>
<p>3 有価証券評価益</p> <p>保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の 変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に 振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替 時の評価差額1,113百万円を営業外収益に計上して おります。</p>	<p>3 有価証券評価益</p> <p>保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の 変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に 振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替 時の評価差額3,063百万円を営業外収益に計上して おります。</p>

## （株主資本等変動計算書関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	217,000	-	96,000	121,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	752,000	-	406,000	346,000	-
合計		969,000	-	502,000	467,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月26日 取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	11,183	57.60	2024年3月31日	2024年6月25日

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	121,000	-	121,000	-	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	346,000	-	154,000	192,000	-
合計		467,000	-	275,000	192,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2017年度ストックオプション(1)192,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月29日 取締役会	普通株式	11,183	57.60	2024年3月31日	2024年6月25日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年5月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,486	38.56	2025年3月31日	2025年6月27日

## (リース取引関係)

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	891百万円	1年内	916百万円
1年超	2,613百万円	1年超	6,829百万円
合計	3,505百万円	合計	7,745百万円

## (金融商品関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が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係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、有価証券及び投資有価証券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。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」5「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部が為替予約によりリスクをヘッジしております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融



## 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			
未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	169	2,483	-
合計	53,440	169	2,483	-

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が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係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、有価証券及び投資有価証券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。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュエーション・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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

- レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価  
 レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価  
 レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託 有価証券 其他有価証券 投資信託	2,418	14,651	-	17,070
資産計	6,516	25,994	-	32,510
デリバティブ取引(*1) 株式関連(*2) 通貨関連(*3)	159	-	-	159
デリバティブ取引計	159	341	-	501

- (1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。  
 (2) 株式関連のデリバティブ取引の159百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。  
 (3) 通貨関連のデリバティブ取引の341百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期借入金、未払金及び未払費用は、短期間(1年以内)で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

#### (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

##### 資産

##### 金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

##### 有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

##### デリバティブ取引

##### 株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

##### 通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

#### (注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,571
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

### 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,334			
未収委託者報酬	22,244			
未収収益	900			

有価証券及び投資有価証券 投資信託	-	803	1,176	110
合計	49,479	803	1,176	110

(有価証券関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	24,313	17,701	6,611
	小計	24,313	17,701	6,611
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,613	1,769	156
	小計	1,613	1,769	156
合計		25,927	19,471	6,455

(注) 1 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すべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、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。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	8,145	1,057	167
合計	8,145	1,057	167

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額	投資信託	12,903	9,123	3,780

が取得原価を超えるもの	小計	12,903	9,123	3,780
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	2,536	2,809	273
	小計	2,536	2,809	273
合計		15,440	11,933	3,506

- (注) 1 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すべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、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。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,571百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,849	764	45
合計	5,849	764	45

### 4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

（金銭の信託関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	3,899	399

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	17,070	170

（デリバティブ取引関係）

第65期(2024年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	15,077	-	309	309
合計		15,077	-	309	309

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
	為替予約取引 売建				

原則的処理 方法	米ドル 豪ドル 香港ドル 人民元 ユーロ	投資有価証券	6,465 84 542 2,979 2,172	- - - - -	268 2 17 17 60
合計			12,243	-	367

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 第66期(2025年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	17,846	-	159	159
合計		17,846	-	159	159

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

## 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,696	-	39	39
合計		6,696	-	39	39

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

## 2 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券	6,651	-	326
	米ドル		180	-	1
	豪ドル		2,796	-	2
	ユーロ		1,067	-	38
	香港ドル		1,473	-	18
	人民元		12,167	-	381
合計			12,167	-	381

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 5,342	(1) 関連会社に対する投資の金額 5,341
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 17,691	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 18,436
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,474	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,427

## (退職給付関係)

## 第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	110
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,407</u>
 (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	
退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,448</u>
退職給付引当金	1,448
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,448</u>
 (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	7
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>134</u>
 (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.7%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職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

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,407
勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の発生額	34
退職給付の支払額	133
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,387</u>

## (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

退職給付債務	1,387
未積立退職給付債務	1,387
未認識数理計算上の差異	67
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,455</u>

退職給付引当金	1,455
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,455</u>

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の費用処理額	7
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>140</u>

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎  
割引率

1.5%

### 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

（ストックオプション等関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

#### 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

##### (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

##### (2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	217,000	752,000
付与	0	0
失効	96,000	406,000
権利確定	0	0
権利未確定残	121,000	346,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。  
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況  
 ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	121,000	346,000
付与	0	0
失効	121,000	154,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	192,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。  
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 58百万円

## (税効果会計関係)

第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳  (単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳  (単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 975	賞与引当金 1,047
投資有価証券評価損 8	投資有価証券評価損 8
関係会社株式評価損 52	関係会社株式評価損 54
退職給付引当金 443	退職給付引当金 457
固定資産減価償却費 80	固定資産減価償却費 69
繰延ヘッジ損益 510	繰延ヘッジ損益 283
その他 679	その他 828
繰延税金資産小計 2,750	繰延税金資産小計 2,748
評価性引当金 52	評価性引当金 54
繰延税金資産合計 2,697	繰延税金資産合計 2,694
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 2,044	その他有価証券評価差額金 1,221
その他 948	その他 976
繰延税金負債合計 2,992	繰延税金負債合計 2,198
繰延税金負債の純額 295	繰延税金資産の純額 496
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	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
法定実効税率 30.6%	法定実効税率 30.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 1.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.3%
その他 1.1%	その他 0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 25.3%
	3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正
	「所得税法等の一部を改正する法律（令和7年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年4月1日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.6%から、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が26百万円減少し、法人税等調整額は2百万円減少し、その他有価証券評価差額金が32百万円減少し、繰延ヘッジ損失は8百万円減少しております。

## (関連当事者情報)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

- 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社  
重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の返済(シンガポールドル貸建)(注1)	3,318 (SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	22 (SGD 223千)	未収収益	-
							関係会社株式の取得(注2)	13,412	-	-
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,950 (USD 20,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	3,378	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注4)	1,828	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。
- Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2023年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計	41,322百万円
負債合計	8,314百万円
純資産合計	33,008百万円
営業収益	18,682百万円
税引前当期純利益	6,005百万円
当期純利益	4,538百万円

第66期(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) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社  
重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の借入(シンガポールドル貸建)(注1)	6,690 (SGD 60,000千)	関係会社短期借入金	6,690 (SGD 60,000千)
							借入金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	286 (SGD 2,532千)	未払費用	286 (SGD 2,532千)
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,641 (USD 18,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	10,738	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注3)	7,360	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロンドン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2024年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	46,582百万円
負債合計	7,834百万円
純資産合計	38,748百万円
営業収益	18,712百万円
税引前当期純利益	6,127百万円
当期純利益	4,588百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## 関連情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しておりま

す。

- (2) 有形固定資産  
国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

- 3 主要な顧客ごとの情報  
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

- 1 製品及びサービスごとの情報  
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

- 2 地域ごとの情報

- (1) 営業収益  
国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略していません。

- (2) 有形固定資産  
国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

- 3 主要な顧客ごとの情報  
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)  
該当事項はありません。

(収益認識関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

- 3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

- 3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期

に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（1株当たり情報）

項目	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	548円41銭	546円58銭
1株当たり当期純利益金額	43円14銭	63円58銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株主に帰属しない金額（百万円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション (2) 121,000株、 2017年度ストックオプション (1) 346,000株	2017年度ストックオプション (1) 192,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	106,475	106,120
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	106,475	106,120
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

中間財務諸表等

（1）中間貸借対照表

（単位：百万円）

第67期中間会計期間  
(2025年9月30日)

資産の部

流動資産

現金・預金	22,067
金銭の信託	21,408
有価証券	9
未収委託者報酬	19,210
未収収益	1,242
その他	2
流動資産合計	68,938

固定資産

有形固定資産	1	292
--------	---	-----

無形固定資産	526
投資その他の資産	
投資有価証券	17,477
関係会社株式	44,701
長期差入保証金	685
繰延税金資産	665
投資その他の資産合計	63,529
固定資産合計	64,348
資産合計	133,286

(単位：百万円)

第67期中間会計期間  
(2025年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

未払金	9,717
未払費用	3,334
未払法人税等	2,614
未払消費税等	3 511
関係会社短期借入金	6,917
賞与引当金	1,652
役員賞与引当金	180
その他	827
流動負債合計	25,756

## 固定負債

退職給付引当金	1,476
賞与引当金	373
役員賞与引当金	113
その他	216
固定負債合計	2,179

## 負債合計

27,935

## 純資産の部

## 株主資本

資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220

## 利益剰余金

その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	83,350
利益剰余金合計	83,350

自己株式 2,067

株主資本合計 103,866

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	1,728
繰延ヘッジ損益	244
評価・換算差額等合計	1,484

純資産合計	105,351
負債純資産合計	133,286

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第67期中間会計期間  
(自 2025年4月1日  
至 2025年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		42,808
その他営業収益		2,243
営業収益合計		45,051
営業費用及び一般管理費	1	40,760
営業利益		4,291
営業外収益	2	7,437
営業外費用	3	3,012
経常利益		8,717
特別利益	4	937
特別損失	5	51
税引前中間純利益		9,602
法人税等	6	2,519
中間純利益		7,083

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第67期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	2,067	104,269
当中間期変動額							
剰余金の配当				7,486	7,486		7,486
中間純利益				7,083	7,083		7,083
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	403	403	-	403
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	83,350	83,350	2,067	103,866

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,466	615	1,851	106,120
当中間期変動額				
剰余金の配当				7,486
中間純利益				7,083

株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	738	371	366	366
当中間期変動額合計	738	371	366	769
当中間期末残高	1,728	244	1,484	105,351

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総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のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>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業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p>

5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p> <p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

## ( 中間貸借対照表関係 )

第67期中間会計期間 (2025年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額 2,394百万円	
2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。	
3 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。	
4 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大489百万円（5百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。	

## （中間損益計算書関係）

第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	43百万円
無形固定資産	61百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
金銭の信託運用益	3,837百万円
受取配当金	2,598百万円
有価証券評価益	953百万円
有価証券評価益について、保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額を営業外収益に計上しております。	
3 営業外費用のうち主要なもの	
デリバティブ費用	2,675百万円
支払利息	174百万円
為替差損	147百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	713百万円
関係会社株式売却益	223百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	51百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## （中間株主資本等変動計算書関係）

第67期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	2,860,000	-	-	2,860,000

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	192,000	-	-	192,000	-
合計		192,000	-	-	192,000	-

(注) 1 2017年度ストックオプション(1) 192,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。



金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

#### 有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

#### デリバティブ取引

##### 株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

##### 通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	3,422
子会社株式	26,065
関連会社株式	18,635

#### (有価証券関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

##### 1 子会社株式及び関連会社株式

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であり、(金融商品関係)金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)に記載のとおりであります。

##### 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	11,774	9,262	2,512
	小計	11,774	9,262	2,512
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	2,290	2,457	167
	小計	2,290	2,457	167
合計		14,064	11,720	2,344

(注) 1 減損処理にあたっては、中間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すべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、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。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額3,422百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

#### (金銭の信託関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	21,408	3,837

#### (デリバティブ取引関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	18,941	-	122	122
合計		18,941	-	122	122

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,929	-	26	26
合計		6,929	-	26	26

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		5,877	-	98
	豪ドル		146	-	3
	ユーロ		3,242	-	50
	香港ドル		495	-	10
合計			9,761	-	162

## (持分法損益等)

第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,345百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	18,450百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,313百万円

## (収益認識関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

## 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

## 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針 4 . 収益の計上基準」に記載の通りです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（ストックオプション等関係）

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

関連情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1株当たり純資産額	542円62銭
1株当たり中間純利益金額	36円48銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益(百万円)	7,083
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	7,083
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2017年度ストックオプション(1)192,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第67期中間会計期間 (2025年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	105,351
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	105,351
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないました。  
・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## &lt;再信託受託会社の概要&gt;

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額 : 10,000百万円(2025年3月末現在)

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(日本マスタートラスト信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	135,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

## (2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## 3【資本関係】

## (1) 受託会社

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2025年 2月 7日	有価証券届出書
2025年 2月 7日	有価証券報告書
2025年 8月 7日	有価証券届出書
2025年 8月 7日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

2025年6月13日

日興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 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連

する注記事項の妥当性を評価する。

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2026年1月28日

アモーヴァ・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 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているバランスポートフォリオの2024年11月8日から2025年11月7日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、バランスポートフォリオの2025年11月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アモーヴァ・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

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

以 上

---

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2025年12月5日

アモーヴァ・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 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
業務執行社員

#### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社（旧社名日興アセットマネジメント株式会社）の2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 中間監査意見の根拠

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

#### 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。