

【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】 2021年8月25日 提出

【計算期間】 第23期（自 2020年5月26日 至 2021年5月25日）

【ファンド名】 J A T O P I X オープン

【発行者名】 農林中金全共連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 牛窪 克彦

【本店の所在の場所】 東京都千代田区平河町二丁目7番9号

【事務連絡者氏名】 田原 輝行

【連絡場所】 東京都千代田区平河町二丁目7番9号

【電話番号】 03-5210-8500

【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】

当ファンドは、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

一般社団法人 投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

商品分類：追加型投信 / 国内 / 株式 / インデックス型

属性区分：株式（一般） / 年1回 / 日本 / TOPIX

商品分類および属性区分 一覧表

（当ファンドが該当する部分を網掛け表示しています。定義などの詳細については、一般社団法人 投資信託協会のホームページ<<http://www.toushin.or.jp/>>をご覧ください。）

商品分類表

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

追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。

インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるもの。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	対象インデックス
株式 一般	年1回	グローバル	日経225
		日本	
	年2回	北米	
債券 一般	年4回	欧州	TOPIX
		年6回 (隔月)	
	年12回 (毎月)	オセアニア	
		中南米	
不動産投信	日々	アフリカ	(その他)
その他資産（ ）		中近東 (中東)	
資産複合（ ）	(その他)	エマージング	
資産配分固定型			
資産配分変更型			

株式（一般）：大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

TOPIX：目論見書又は投資信託約款において、TOPIX（東証株価指数）に連動する運用成果を目指す旨の記載があること。

< 信託金の限度額 >

委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行ったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。（信託の目的、金額および追加信託の限度額（約款第2条））

< ファンドの特色 >

ファンドの仕組み

当ファンドは、東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。

当ファンドは、単独で株式市場へ直接投資を行います。



主な投資制限

- ◎ 株式への投資割合には、制限を設けません。
- ◎ 外貨建資産への投資は、行いません。

分配方針

毎年5月25日（休業日の場合は翌営業日）に利息・配当収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、利息・配当収益を中心に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。

ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行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。

1

東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行うインデックスファンドです。

- 当ファンドは、TOPIXが上昇する場合に基準価額も連動して同程度上昇することを目指していますが、その反面、TOPIXが下落する場合には基準価額も連動して同程度下落することとなります。

たとえば、TOPIXが10%上昇する場合に基準価額も10%程度上昇し、逆にTOPIXが10%下落する場合に基準価額も10%程度下落するような運用を行います。

- 株式の運用につきましては、原則として、東京証券取引所第一部上場銘柄の中からマルチファクターモデルにより、300銘柄以上に分散投資を行います。また、株価指数先物取引を利用することによって取引コストを軽減させつつ、TOPIXとの連動性をより高める運用を目指します。

マルチファクターモデルとは

東証一部上場銘柄の中から売買時におけるマーケットインパクト(自己の取引が市場価格に及ぼす影響)を低減させるため、流動性や時価総額等を勘案して、組入候補銘柄を選択します。

そして、当ファンドの持つ複数のファンダメンタルズ要因をTOPIXの構成と同様に保つよう投資配分を決定することにより、TOPIXと当ファンドの連動性が高まるようにポートフォリオを構築しています。

- 当ファンドは、TOPIXとの連動性をより高めるよう運用を行いますが、主として次の要因によりTOPIXの動きと乖離が生じます。
 - ① 株式配当金の受取による影響
 - ② 株式売買委託手数料、信託報酬等を負担することによる影響
 - ③ 株式等の売買執行価格と取引所終値との乖離による影響
 - ④ 株価指数先物取引等を活用した場合、当該先物取引等の価格とTOPIXとの乖離による影響
 - ⑤ TOPIXとの構成銘柄が異なることによる影響

2

株式の実質組入比率は高位に保ちますので、基準価額は大きく変動することもあります。

- 当ファンドの基準価額の動きをTOPIXの動きにできるだけ連動させるため、株式の実質組入比率は高位に保ちますので、基準価額は大きく変動することもあります。
- 実質組入比率とは、株式（現物）組入比率と株式先物比率を合計したものです。

東証株価指数(TOPIX)

TOPIXは、東京証券取引所第一部(東証一部)に上場しているすべての日本企業の株式の時価総額を基に算出される指数であり、日本の株式市場全体の実勢を反映している指数といえます。

※この指数は、東証一部上場の内国普通株式全銘柄の時価総額について、基準日(1968年1月4日)の時価総額を100とした場合の時価総額の変化を示す指標です。

※TOPIXに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
また、東京証券取引所は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

《TOPIXの特徴》

- ① 東証一部上場の内国普通株式全銘柄を対象として算出しますので、市場全体の動きを表わしています。
- ② TOPIXは、年金の国内株式運用等においてもベンチマーク*として数多く採用されています。
※「ベンチマーク」とは、ファンドの運用目標となる指標であり、また運用成果を検証する際の基準となります。
- ③ 実際に流通している株式数を基に算出される浮動株指数です。

TOPIXの算出方法は、次の式でなされます。

$$\text{TOPIX} = \frac{\text{当日の時価総額}}{\text{基準時の時価総額}} \times 100$$

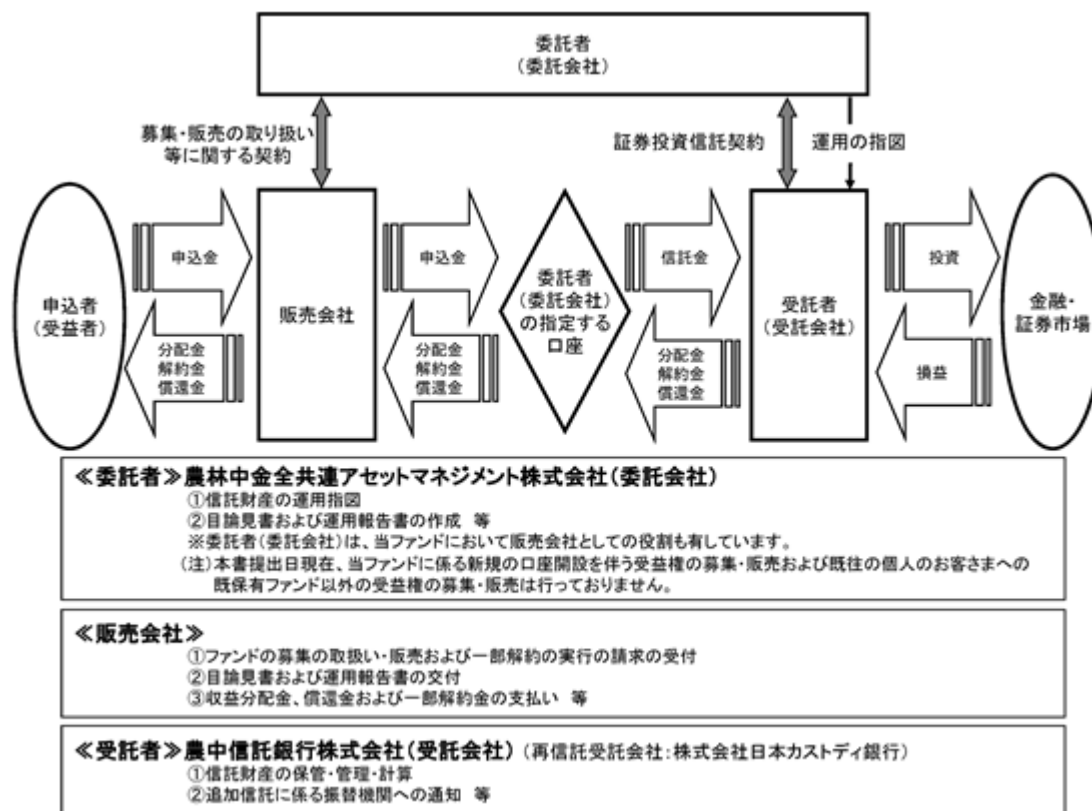
なお、新規上場、上場廃止、増資など市場変動以外の要因により、時価総額が変わる場合には、基準時の時価総額を修正して、指数の連続性を維持します。

資金動向・市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

- 1998年6月25日 信託契約締結日、ファンドの設定、運用開始日
- 2000年11月15日 有価証券届出書の提出
- 2000年12月1日 継続申込の開始日
- 2007年1月4日 振替制度へ移行

(3) 【ファンドの仕組み】



委託者（委託会社）の概況（2021年7月27日現在）

資本金の額

3,420百万円

沿革

1993年9月28日 農中投信株式会社設立

10月8日 証券投資信託委託業の免許取得

10月13日 営業開始

1996年8月20日 投資顧問業務の登録

9月30日 投資一任業務認可取得

10月1日 エヌケイユー投資顧問株式会社と合併し、同日付で「農中投信投資顧問株式会社」へ商号変更

2000年10月1日 「農林中金全共連アセットマネジメント株式会社」へ商号変更

2007年9月30日 金融商品取引業の登録

大株主の状況

株主名	住所	持株数 (株)	持株比率 (%)
農林中央金庫	東京都千代田区有楽町1丁目13番2号	19,550	50.91
全国共済農業協同組合連合会	東京都千代田区平河町2丁目7番9号	18,850	49.09

2【投資方針】

（1）【投資方針】

a．基本方針（運用の基本方針）

この投資信託は、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

「運用の基本方針」および「約款第 条」とは、信託約款の条項等と対応しております。（以下同じ。）

b．運用方法

投資対象

東京証券取引所第1部に上場されている株式を主要投資対象とします。

投資態度

（イ）株式への投資にあたっては、原則として東証株価指数（TOPIX）に採用されている銘柄の中から、300銘柄以上に分散投資を行います。

（ロ）株式の組入比率は、高位を保ちますが、運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を利用する場合があります。株式以外への資産の投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。

（ハ）東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指すため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超える場合があります。

（ニ）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し付けを行うことができるものとします。この場合の貸付先は、次の第1号から第3号までの条件のうち、いずれかを満たすものとします。

1．ムーディーズの長期格付でA3またはスタンダード・アンド・プアーズの長期格付でA-以上の格付を取得している場合

2．第1号の条件を満たさない場合で、かつ、当該貸付先の親会社または持株会社が第1号の格付を取得している場合

3．第1号または第2号に準ずると委託者が判断した場合

なお、当該貸付先が上記第1号から第3号までの条件のいずれも満たさなくなった場合（上記第1号に規定された格付会社が貸付先またはその親会社もしくは持株会社について格下げを検討している、または検討する予定である旨を発表し、かつ、格下げが実施された場合に当該格付が上記第1号の条件を満たさなくなることが確実である場合を含みます。）には、当該貸付先に対する新規貸付を中止し、貸付株式がある場合にはこれの返還請求を速やかに行うものとします。

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

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

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

（2）【投資対象】

運用の指図範囲（約款第17条）

委託者は、信託金を、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。）に投資することを指図します。

- 1．株券または新株引受権証書
- 2．株主割当により取得する新株予約権証券または新株予約権付社債券
- 3．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- 4．外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号（上記3．）の証券の性質を有するもの
- 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
- 6．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 7．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号（上記1．）の証券または証書を以下「株式」といいます。

委託者は、信託金を、前項（上記 1．から上記 7．）に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

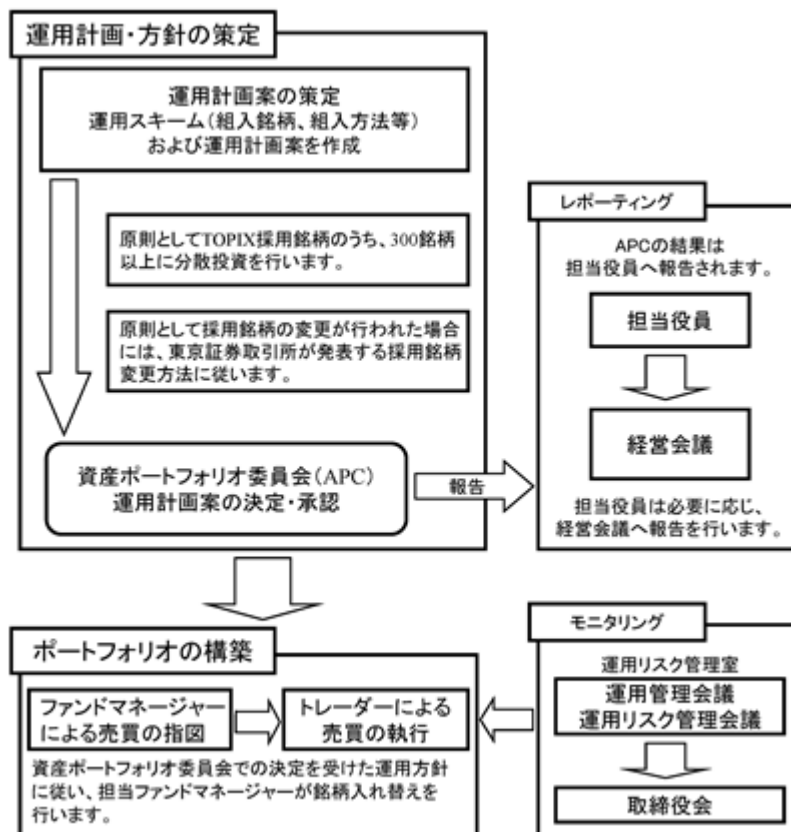
- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形
- 5．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

第1項（上記 ）の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を前項第1号から第5号（上記 1．から上記 5．）までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（3）【運用体制】

1．運用体制

J A T O P I X オープンは、以下の投資プロセスに基づいた組織的運用を行います。



<資産ポートフォリオ委員会（APC）>

原則月1回以上開催し、ファンドの運用計画を決定（承認）します。

2. ファンドの運用に携わる人員等

部署	人員
運用部	80名程度 (うち 投資判断に携わる者 60名程度)
トレーディング部	10名程度
運用リスク管理室	5名程度

3. ファンドの関係者に対する管理体制等

委託者は、ファンドの関係法人である受託会社について、その財務状況、管理体制、法令遵守体制等について定期的にモニタリングを行うとともに、必要に応じ適宜ヒアリング等を実施します。

運用体制は、本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

a. 収益分配方針（運用の基本方針 3. 収益分配方針）

毎決算時（原則として毎年5月25日、休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

分配対象額の範囲

利子・配当収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

分配対象額についての分配方針

利子・配当収益を中心に、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。

ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

留保益の運用方針

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

b. 収益の分配方式（約款第38条）

信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

c. 収益分配金の支払い等

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに、支払いを開始するものとします。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

「分配金再投資コース」をお申し込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（５）【投資制限】**a．株式への投資制限（運用の基本方針 ２．運用方法（３）投資制限）**

株式への投資割合には制限を設けません。

b．外貨建資産への投資制限（運用の基本方針 ２．運用方法（３）投資制限）

外貨建資産への投資は行いません。

c．投資する株式等の範囲（約款第19条）

委託者が投資することを指図する株式および新株予約権証券は、わが国の取引所に上場されている株式の発行会社の発行する株式とします。ただし、株主割当により取得する株式および新株予約権証券については、この限りではありません。

d．信用取引の指図範囲（約款第21条）

委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

前項（上記）の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

- １．信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
- ２．株式分割により取得する株券
- ３．有償増資により取得する株券
- ４．売り出しにより取得する株券
- ５．信託財産に属する新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
- ６．信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（第５号（上記５．）に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

e．先物取引等の運用指図・目的・範囲（運用の基本方針 ２．運用方法（３）投資制限、約款第22条）

委託者は、わが国の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。）ならびに外国の取引所におけるわが国の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。）と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

委託者は、わが国の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行うことの指図をすることができます。

f．スワップ取引の運用指図・目的・範囲（運用の基本方針 ２．運用方法（３）投資制限、約款第23条）

委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受け取り金利または異なった受け取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行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約款第３条に定める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。なお、信託財産の一部解約などの事

由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利などをもとに算出した価額で評価するものとします。

委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行うものとします。

g. デリバティブ取引等に係る投資制限(運用の基本方針 2. 運用方法(3) 投資制限)

デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会の規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

h. 信用リスク集中回避のための投資制限(運用の基本方針 2. 運用方法(3) 投資制限)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

i. 有価証券の貸し付けの指図および範囲(約款第24条)

委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式を、貸付時点において、銘柄毎の貸株残高株数が、信託財産で保有する当該銘柄の総株数(貸株残高株数を含みます。)の80%を超えない範囲内で貸し付けの指図をすることができます。なお、貸付先は、別に定める運用の基本方針に鑑み、委託者が適格と認めるものに限るものとします。

前項(上記)に定める限度を超えることとなった場合には、委託者は速やかに超過株数に相当する貸付株式の返還請求を行うものとします。

委託者は、第1項(上記)に定める株式の貸し付けにあたって必要と認めるときは、担保の受け入れの指図を行うものとします。この場合の担保は現金または国債証券に限るものとします。なお、委託者は、受け入れた担保が現金の場合は、約款第17条第2項各号に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

j. 有価証券売却等の指図(約款第29条)

委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

k. 再投資の指図(約款第30条)

委託者は、約款29条(上記j.)の規定による売却代金、有価証券にかかる償還金等、株式の清算分配金、有価証券等にかかる利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

l. 資金の借り入れ(約款第31条)

委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、信託財産において一部解約金の支払資金に不足額が生じるときは、資金借り入れの指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

前項(上記)の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

1. 一部解約金の支払資金の手当てのために行った有価証券等の売却などによる受け取りの確定している資金の額の範囲内
2. 一部解約金支払日の前営業日において確定した当該支払日における支払資金の不足額の範囲内
3. 借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以下

前項(上記)の借入期間は、有価証券などの売却代金の入金日までに限るものとします。

借入金の利息は信託財産中より支弁します。

m. デリバティブ取引に係る制限(金融商品取引法第42条の2第7号、金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)

委託者は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ金融商品取引業者等が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合

において、デリバティブ取引(新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券若しくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含む。)を行い、又は継続することを内容とした運用を行わないこととなっております。

n. 同一の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第9条及び同法施行規則第20条)

委託者は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法(平成17年法律第86号)第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含む。)の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託者に指図しないこととなっております。

o. 他のファンドへの投資
行いません。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

当ファンドの取得申込者には、慎重に投資判断を行うために、当ファンドの投資目的、リスクおよび留意事項を認識することが求められます。当ファンドは、株式など値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、**受益者の皆様の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、すべて受益者の皆様に帰属します。また、投資信託は、預貯金と異なります。**

当ファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。

株価変動リスク

一般に、株式は国内外の景気、政治、経済、社会情勢等の影響を受け、また、個別企業の業績や株式市場全体の動向を反映して価格が大きく変動します。ファンドに組入れている株式の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、ファンドが投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合は、その企業の株式の価格が大きく下落しあるいは無価値となるため、ファンドに重大な損失が生じることがあります。

乖離リスク

当ファンドは、TOPIX(東証株価指数)との連動性をより高めるよう運用を行います。主として次の要因によりTOPIXの動きと乖離が生じます。

イ. 株式配当金の受取による影響

ロ. 株式売買委託手数料、信託報酬等を負担することによる影響

ハ. 株式等の売買執行価格と取引所終値との乖離による影響

ニ. 株価指数先物取引等を活用した場合、当該先物取引等の価格とTOPIXとの乖離による影響

ホ. TOPIXとの構成銘柄が異なることによる影響

流動性リスク

市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合、有価証券等を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。

また、大口の解約申込があった場合など、解約資金を手当てするためにファンドで保有する有価証券等を大量に換金しなければならないことがあります。その際、市場動向や取引量の状況によっては、当該換金にかかる取引自体が市場実勢を押し下げ、通常よりも不利な状況での取引となり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

有価証券の貸し付けにおけるリスク

有価証券の貸付等において、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になるリスクがあります。この場合、貸し付けた有価証券が返還されず、不測の損失を被る可能性があります。

(2) その他の留意事項

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

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご注意ください。

- ・分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ・分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

- ・受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

TOPIX(東証株価指数)が上昇する場合に基準価額も連動して同程度上昇することを目指していますが、その反面、TOPIXが下落する場合には基準価額も連動して同程度下落することとなります。

(3) 投資リスクに対する管理体制

フロントにおけるリスク管理体制

フロント部門(運用部)では、担当ファンドマネージャーが、リスクモデルによるトラッキング・エラー(市場全体の動きとファンドが乖離するリスク)の水準を管理しています。また、日々のトラッキング・エラー管理を行い、資産ポートフォリオ委員会で決められた方針の範囲内となるよう、管理を行うとともに、直属管理者が状況をモニタリングしています。

ミドルにおけるリスク管理体制

ミドル部門(運用リスク管理室)は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行いフロント部門を牽制することにより、受益者の負託に応える適正な運用プロセスを構築しています。

具体的には、不正な取引から顧客の利益を保護し、ファンド運用の適正性を確保する観点から、ファンドが法令等のルールや組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、運用管理会議を開催してこれらの遵守状況を検証しています。

また、信託財産の運用者として適切なファンドの運用責任を果たす観点から、市場リスクをはじめとする各種運用リスクとパフォーマンスの計測・管理を行うほか、運用リスク管理会議を開催してこれらの管理状況を検証しています。

[運用管理会議]

原則として月1回開催し、ファンドの法令等(法令、協会ルール、信託約款等)や運用計画の遵守状況について報告・審議を行います。その結果は取締役会に報告されます。

[運用リスク管理会議]

原則として月1回開催し、運用リスクや運用パフォーマンスの状況について報告・審議を行います。その結果は取締役会に報告されます。

投資リスクに対する管理体制は、本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

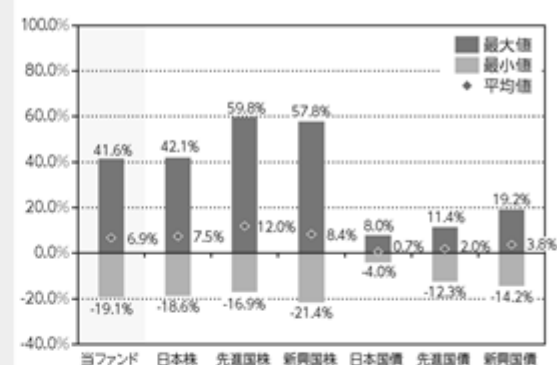
〔参考情報〕

当ファンドの年間騰落率及び
分配金再投資基準価額の推移

*2016年7月～2021年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率及び分配金再投資基準価額の推移について表示したものです。

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

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

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

*2016年7月～2021年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び代表的な資産クラスについて表示し、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。

*すべ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。

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

*各資産クラスの指数

日本株…… 東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

先進国株… MSCIコクサイ・インデックス (税引前配当込み、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 (円換算ベース)

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… FTSE新興国市場国債インデックス(円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

- 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(旧東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数(TOPIX)の商標又は標章に関するすべての権利は旧東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、旧東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、旧東京証券取引所は、本件商品の発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- 「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」、「FTSE新興国市場国債インデックス」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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の基準価額に販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。

本書提出日現在、手数料率の上限は1.65%（税抜1.5%）となっております。

詳しくは、委託者（下記参照）または販売会社にお問い合わせください。

<p>農林中金全連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口</p> <p><フリーダイヤル> 0120-439-244（営業日の午前9時から午後5時まで）</p> <p><ホームページアドレス> https://www.ja-asset.co.jp/</p>
--

上記申込手数料率には、申込手数料に係る消費税等に相当する金額が含まれております。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合の申込手数料は、無手数料となります。

販売会社によっては、償還乗換え優遇措置等の適用が受けられる場合があります。

申込手数料は、商品および投資環境の説明や情報提供、ならびに事務手続き等に係る費用の対価として、販売会社に支払われます。

(2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はかかりませんが、換金（解約）時に、一部解約実行の請求日の基準価額から、信託財産留保額（当該基準価額に0.30%を乗じて得た額）が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、信託期間満了前の解約に対し、解約申込者から徴収される一定の金額をいいます。この信託財産留保額は、解約に際し発生する売買委託手数料等の費用について、受益者間の公平を確保するため、信託財産に留保されます。

(3)【信託報酬等】

信託報酬等の額および支弁の方法

委託者および受託者の信託報酬（消費税等に相当する金額を含みます。）の総額は、計算期間を通じて毎日、次の1.の額に、2.の額を加算して得た額とします。

1. 信託財産の純資産総額に年率0.605%（税抜0.55%）の率を乗じて得た額。
2. 信託財産に属する株式の貸し付けにかかる品貸料（貸付株式から発生する配当金相当額等を含まないものとします。）に49.5%（税抜45%）以内の率を乗じて得た額。但し、株式の貸し付けにあたって、担保とした現金を受け入れた場合には、当該品貸料に、当該現金の運用により生じたとみなし得る収益を加算し、貸付先に支払う当該現金に対する利息額を控除して得た額（当該額が負数の場合は零とします。）に49.5%（税抜45%）以内の率を乗じて得た額。

上記の信託報酬は、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信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は以下のとおり（税抜）とします。

1. 上記 1. の配分

（年率）

委託者	販売会社	受託者	合計
0.24%	0.24%	0.07%	0.55%

2. 上記 2. の配分

株式の貸し付けにかかる収益相当額のうち

委託者	受託者	合計
38%	7%	45%

信託報酬の委託者への配分は、委託した資金の運用への対価です。

信託報酬の販売会社への配分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等への対価です。これらの業務に対する代行手数料は、委託者が一旦収受した後、販売会社に対して支払うものとします。また、委託者による直接募集に係る部分は販売会社配分相当額を委託者が収受します。

信託報酬の受託者への配分は、運用財産の管理、委託者からの指図の実行への対価です。

（４）【その他の手数料等】

信託財産の組入有価証券を売買する際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額および先物取引・オプション取引等に要する費用および外国における資産の保管時に要する費用は、信託財産中から支弁します。

信託財産に関する租税および信託財産の財務諸表の監査に要する監査費用（消費税等に相当する金額を含みます。）等の信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

監査法人等に支払う監査費用は計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率（年率0.0033%（税抜0.003%））を乗じて計算し、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、信託財産において一部解約金の支払資金に不足額が生じるときは、資金借り入れの指図をすることができます。借入金の利息は信託財産中より支弁します。

その他の手数料等については、運用状況等により変動するものであり、監査費用を除き、事前に料率、上限額等を表示することができません。

（１）から（４）の手数料等の合計額については、ファンドの保有期間等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。

個人の受益者に対する課税

収益分配金に対する課税

公募株式投資信託の分配金（普通分配金のみ）については、税率20.315%（所得税15.315%、地方税5%）が適用されます。（原則として確定申告不要です。）

確定申告を行い、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。）を選択することもできます。

一部解約時・償還時における課税

公募株式投資信託の一部解約・償還による譲渡益（解約価額、償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当分を含みます。）を控除した差益額）については、税率20.315%（所得税15.315%、地方税5%）が適用されます。（源泉徴収ありの特定口座は、原則として確定申告不要です。）

2013年1月1日から2037年12月31日までの間、所得税の税率には復興特別所得税（0.315%）が含まれます。

損益通算について

一部解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）ならびに特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等との損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

法人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。

2013年1月1日から2037年12月31日までの間、所得税の税率には復興特別所得税（0.315%）が含まれます。

収益分配金のうち、所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には課税されません。なお、税額控除が適用されます。益金不算入制度の適用はありません。

< 個別元本について >

追加型株式投資信託について、各受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。なお、個別元本方式への移行は2000年4月1日の基準価額より適用されておりますので、個別元本方式への移行時に既に受益証券を保有していた場合、2000年3月31日の平均信託金が当該受益証券に係る個別元本となります。

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

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数の支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースを取得する場合にはコース毎に、個別元本の算出が行われることがあります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の<収益分配金の課税について>をご参照ください。）

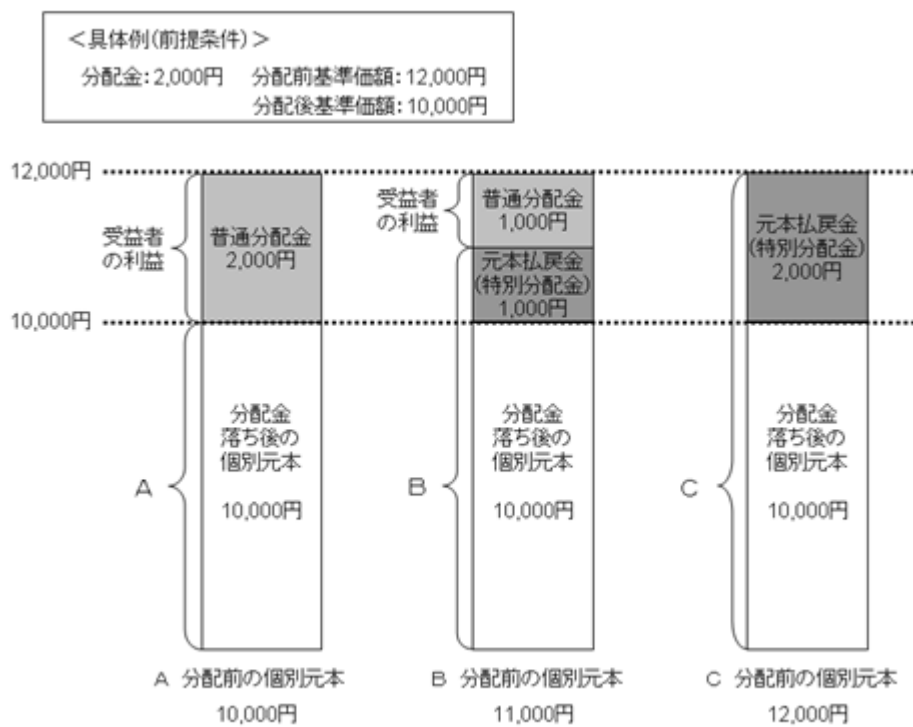
< 収益分配金の課税について >

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者の元本の払い戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回る場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回る場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した残額が普通分配金となります。

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

◀収益分配時の個別元本のイメージ図▶



※上記はあくまでもイメージ図であり、基準価額の水準および収益分配金等を約束するものではありません。

(注意)

当ファンドは、一定の条件に該当する場合の少額貯蓄非課税制度（マル優制度）の対象とはなっておりません。

販売会社によっては、受益権を買い取る場合があります。

法人受益者に対する課税方法、税額控除に関する事項は法人の形態により異なることもありますので、販売会社に確認のうえ処理してください。

税制が改正された場合等には、上記の内容（2021年6月30日現在）が変更となることがあります。詳しくは、販売会社、税務署等へお問い合わせください。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

2021年6月30日現在の運用状況は、以下のとおりです。

表示単位未満の端数が生じる場合には、金額は各々切り捨て、比率は各々四捨五入により記載しております。したがって、表示の合計値が個別数値と一致しない場合もあります。

なお、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(%)
株式	日本	13,222,525,600	97.30
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		366,676,208	2.70
合計(純資産総額)		13,589,201,808	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	349,740,000	2.57

(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。

(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

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	50,200	8,877.00	445,625,400	9,710.00	487,442,000	3.59
2	日本	株式	ソニーグループ	電気機器	31,100	10,755.00	334,480,500	10,815.00	336,346,500	2.48
3	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	38,600	8,360.00	322,696,000	7,775.00	300,115,000	2.21
4	日本	株式	キーエンス	電気機器	4,900	52,710.00	258,279,000	56,070.00	274,743,000	2.02
5	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	334,300	633.00	211,611,900	600.10	200,613,430	1.48
6	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	33,900	5,515.00	186,958,500	5,470.00	185,433,000	1.36
7	日本	株式	任天堂	その他製品	2,800	66,750.00	186,900,000	64,620.00	180,936,000	1.33
8	日本	株式	信越化学工業	化学	9,000	18,725.00	168,525,000	18,580.00	167,220,000	1.23
9	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	56,900	2,926.00	166,489,400	2,894.50	164,697,050	1.21
10	日本	株式	日本電産	電気機器	12,000	12,505.00	150,060,000	12,875.00	154,500,000	1.14
11	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	41,300	3,743.00	154,585,900	3,719.00	153,594,700	1.13
12	日本	株式	日立製作所	電気機器	23,800	5,642.00	134,279,600	6,361.00	151,391,800	1.11
13	日本	株式	H O Y A	精密機器	9,700	14,565.00	141,280,500	14,730.00	142,881,000	1.05
14	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	2,900	46,870.00	135,923,000	48,080.00	139,432,000	1.03
15	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	39,000	3,330.00	129,870,000	3,550.00	138,450,000	1.02
16	日本	株式	K D D I	情報・通信業	39,000	3,689.00	143,871,000	3,465.00	135,135,000	0.99
17	日本	株式	ダイキン工業	機械	6,300	21,160.00	133,308,000	20,690.00	130,347,000	0.96
18	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	33,800	4,026.00	136,078,800	3,830.00	129,454,000	0.95
19	日本	株式	村田製作所	電気機器	14,500	8,252.00	119,654,000	8,482.00	122,989,000	0.91
20	日本	株式	ファナック	電気機器	4,400	25,765.00	113,366,000	26,795.00	117,898,000	0.87
21	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	34,100	3,285.00	112,018,500	3,200.00	109,120,000	0.80
22	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	66,400	1,706.50	113,311,600	1,587.50	105,410,000	0.78
23	日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	19,100	4,857.00	92,768,700	5,297.00	101,172,700	0.74
24	日本	株式	S M C	機械	1,500	63,270.00	94,905,000	65,650.00	98,475,000	0.72
25	日本	株式	三井物産	卸売業	39,000	2,446.00	95,394,000	2,500.50	97,519,500	0.72
26	日本	株式	富士通	電気機器	4,500	18,260.00	82,170,000	20,800.00	93,600,000	0.69
27	日本	株式	第一三共	医薬品	39,000	2,567.00	100,113,000	2,394.50	93,385,500	0.69
28	日本	株式	三菱商事	卸売業	29,700	2,959.00	87,882,300	3,028.00	89,931,600	0.66
29	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	42,900	1,661.50	71,278,350	1,934.50	82,990,050	0.61
30	日本	株式	デンソー	輸送用機器	10,900	7,353.00	80,147,700	7,579.00	82,611,100	0.61

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.10
		鉱業	0.18
		建設業	2.21
		食料品	3.23
		繊維製品	0.53
		パルプ・紙	0.24
		化学	7.22
		医薬品	5.16
		石油・石炭製品	0.40
		ゴム製品	0.67
		ガラス・土石製品	0.78
		鉄鋼	0.78
		非鉄金属	0.67
		金属製品	0.62
		機械	5.29
		電気機器	17.80
		輸送用機器	7.69
		精密機器	2.66
		その他製品	2.36
		電気・ガス業	1.18
		陸運業	3.31
		海運業	0.29
		空運業	0.45
		倉庫・運輸関連業	0.17
		情報・通信業	8.48
		卸売業	4.62
		小売業	4.46
		銀行業	4.82
		証券、商品先物取引業	0.72
		保険業	1.76
その他金融業	1.07		
不動産業	1.96		
サービス業	5.41		
合計			97.30

【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	資産の名称	買建/ 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	18	日本円	353,676,960	349,740,000	2.57

(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。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(円)		1万口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第14計算期間末 (2012年 5月25日)	24,378,465,863	24,879,857,217	6,078	6,203
第15計算期間末 (2013年 5月27日)	38,836,571,556	39,295,265,854	9,737	9,852
第16計算期間末 (2014年 5月26日)	38,810,307,650	39,348,912,013	10,088	10,228
第17計算期間末 (2015年 5月25日)	53,114,925,166	53,893,574,259	13,984	14,189
第18計算期間末 (2016年 5月25日)	43,139,072,972	43,749,470,238	11,308	11,468
第19計算期間末 (2017年 5月25日)	50,137,726,569	50,968,508,574	13,277	13,497
第20計算期間末 (2018年 5月25日)	55,967,910,810	56,872,641,902	14,847	15,087
第21計算期間末 (2019年 5月27日)	48,826,593,668	49,674,378,988	12,958	13,183
第22計算期間末 (2020年 5月25日)	25,888,283,516	26,411,881,588	12,608	12,863
第23計算期間末 (2021年 5月25日)	13,414,686,284	13,630,787,983	16,140	16,400
2020年 6月末日	26,890,583,312		13,092	
7月末日	16,834,413,508		12,574	
8月末日	11,395,699,179		13,613	
9月末日	11,533,207,299		13,779	
10月末日	11,197,207,753		13,383	
11月末日	12,421,610,541		14,867	
12月末日	12,773,156,258		15,307	
2021年 1月末日	12,764,074,144		15,335	
2月末日	13,150,378,920		15,807	
3月末日	13,879,160,794		16,696	
4月末日	13,476,731,730		16,217	
5月末日	13,447,186,477		16,167	
6月末日	13,589,201,808		16,345	

【分配の推移】

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第14計算期間末	2011年 5月26日～2012年 5月25日	125
第15計算期間末	2012年 5月26日～2013年 5月27日	115
第16計算期間末	2013年 5月28日～2014年 5月26日	140
第17計算期間末	2014年 5月27日～2015年 5月25日	205
第18計算期間末	2015年 5月26日～2016年 5月25日	160
第19計算期間末	2016年 5月26日～2017年 5月25日	220
第20計算期間末	2017年 5月26日～2018年 5月25日	240
第21計算期間末	2018年 5月26日～2019年 5月27日	225
第22計算期間末	2019年 5月28日～2020年 5月25日	255
第23計算期間末	2020年 5月26日～2021年 5月25日	260

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第14計算期間末	2011年 5月26日～2012年 5月25日	10.2
第15計算期間末	2012年 5月26日～2013年 5月27日	62.1
第16計算期間末	2013年 5月28日～2014年 5月26日	5.0
第17計算期間末	2014年 5月27日～2015年 5月25日	40.7
第18計算期間末	2015年 5月26日～2016年 5月25日	18.0
第19計算期間末	2016年 5月26日～2017年 5月25日	19.4
第20計算期間末	2017年 5月26日～2018年 5月25日	13.6
第21計算期間末	2018年 5月26日～2019年 5月27日	11.2
第22計算期間末	2019年 5月28日～2020年 5月25日	0.7
第23計算期間末	2020年 5月26日～2021年 5月25日	30.1

(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	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第14計算期間末	2011年 5月26日～2012年 5月25日	473,008,055	342,650,989	40,111,308,393
第15計算期間末	2012年 5月26日～2013年 5月27日	577,700,231	802,547,928	39,886,460,696
第16計算期間末	2013年 5月28日～2014年 5月26日	310,506,290	1,725,226,740	38,471,740,246
第17計算期間末	2014年 5月27日～2015年 5月25日	252,772,541	741,630,165	37,982,882,622
第18計算期間末	2015年 5月26日～2016年 5月25日	401,172,784	234,226,245	38,149,829,161
第19計算期間末	2016年 5月26日～2017年 5月25日	241,411,601	628,422,335	37,762,818,427
第20計算期間末	2017年 5月26日～2018年 5月25日	76,189,242	141,878,815	37,697,128,854
第21計算期間末	2018年 5月26日～2019年 5月27日	68,244,246	86,025,528	37,679,347,572
第22計算期間末	2019年 5月28日～2020年 5月25日	33,954,377	17,180,044,211	20,533,257,738
第23計算期間末	2020年 5月26日～2021年 5月25日	28,920,340	12,250,574,240	8,311,603,838

<参考情報>

交付目論見書の運用実績（2021年6月末現在）

2021年6月末現在

基準価額・純資産の推移



・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資して算出。

分配の推移

決算期	年月日	分配金
19期	2017年5月25日	220円
20期	2018年5月25日	240円
21期	2019年5月27日	225円
22期	2020年5月25日	255円
23期	2021年5月25日	260円
設定来累計		2,865円

・分配金のデータは、1万口当たり、税引前の金額です。

主要な資産の状況

《組入上位銘柄》

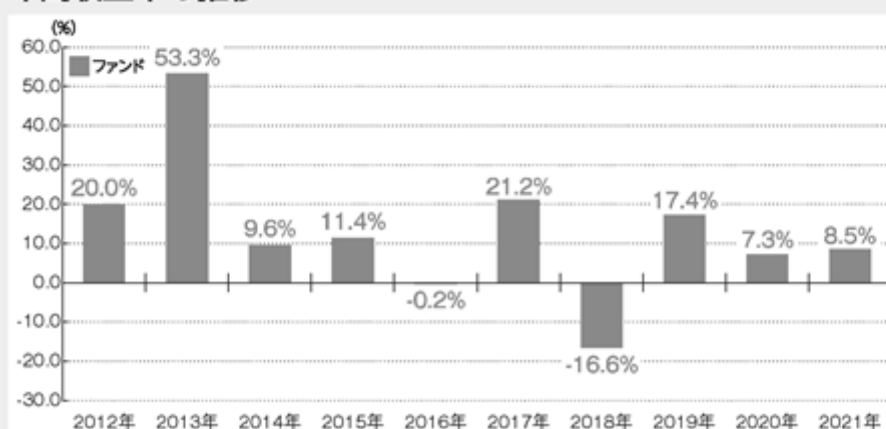
順位	銘柄名	業種	組入比率(%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.6
2	ソニーグループ	電気機器	2.5
3	ソフトバンクグループ	情報・通信業	2.2
4	キーエンス	電気機器	2.0
5	三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	1.5
6	リクルートホールディングス	サービス業	1.4
7	任天堂	その他製品	1.3
8	信越化学工業	化学	1.2
9	日本電信電話	情報・通信業	1.2
10	日本電産	電気機器	1.1

《組入上位業種》

順位	業種	組入比率(%)
1	電気機器	17.8
2	情報・通信業	8.5
3	輸送用機器	7.7
4	化学	7.2
5	サービス業	5.4
6	機械	5.3
7	医薬品	5.2
8	銀行業	4.8
9	卸売業	4.6
10	小売業	4.5

・組入比率は、ファンドの純資産総額に対する比率です。

年間収益率の推移



・ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資して算出。

・2021年は年初から運用実績作成基準日までの騰落率を表示。

※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。

※最新の運用実績は、農林中金全共連アセットマネジメントのホームページでご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（1）申込期間

当ファンドは、原則として継続申込期間中の販売会社の営業日に受益権の募集が行われます。継続申込期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

（2）取得申込

（イ）当ファンドの取得申込の受付時間は、原則として午後3時までとなります。（ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合もありますので、詳細につきましては販売会社までお問い合わせください。）

取得申込の受け付けは、販売会社の営業日に限り行われます。

なお、取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた取得申込を取り消す場合があります。

（ロ）当ファンドの取得申込の際、「分配金受取コース」もしくは「分配金再投資コース」のいずれかをお申し出ください。

なお、販売会社によっては、どちらか一方のコースのみのお取扱いとなる場合があります。

（ハ）「分配金再投資コース」をご利用の場合、取得申込者は、販売会社との間で、「J A T O P I X オープン累積投資規定」に従った分配金再投資に関する契約（「累積投資契約」）を締結します。

（ニ）取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

（3）申込単位

申込単位は、販売会社が個別に定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

ただし、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合の申込単位は、1口の整数倍とします。

（4）申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の基準価額に販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。

本書提出日現在、手数料率の上限は1.65%（税抜1.5%）となっております。

詳しくは、委託者（下記参照）または販売会社にお問い合わせください。

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口

<フリーダイヤル> 0120-439-244（営業日の午前9時から午後5時まで）

<ホームページアドレス> <https://www.ja-asset.co.jp/>

上記申込手数料率には、申込手数料に係る消費税等に相当する金額が含まれております。

「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合の申込手数料は、無手数料となります。

販売会社によっては、償還乗換え優遇措置等の適用が受けられる場合があります。

（5）申込価額

取得申込受付日の基準価額とします。

ただし、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する場合の申込価額は、各計算期間終了日の基準価額とします。

基準価額は、原則として委託者の営業日において日々算出され、委託者（下記参照）または販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口
<フリーダイヤル>0120-439-244（営業日の午前9時から午後5時まで）
<ホームページアドレス><https://www.ja-asset.co.jp/>

2【換金（解約）手続等】

（1）一部解約申込

（イ）受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。

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

（ロ）一部解約の受付時間は、原則として午後3時までとなります。（ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合もありますので、詳細につきましては販売会社までお問い合わせください。）

一部解約の実行の請求の受け付けは、販売会社の営業日に限り行われます。

信託財産の資産管理を円滑に行うために大口の一部解約の実行の請求の場合は、別途制限を設ける場合があります。

なお、委託者は取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求を取り消す場合があります。

（ハ）一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者が当該一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、下記（2）に準じて計算された価額とします。

（ニ）換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

換金の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

（2）解約価額

解約価額¹は、一部解約実行の請求日の基準価額から、信託財産留保額²（当該基準価額に0.30%を乗じて得た額）を差し引いた価額となります。

1 解約価額 = 基準価額 - 信託財産留保額 = 基準価額 - （基準価額 × 0.30%）

2 「信託財産留保額」とは、信託期間満了前の解約に対し、解約申込者から徴収される一定の金額をいいます。この信託財産留保額は、解約に際し発生する売買委託手数料等の費用について、受益者間の公平を確保するため、信託財産に留保されます。

解約価額は、原則として委託者の営業日において日々算出され、委託者（下記参照）または販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口
<フリーダイヤル>0120-439-244（営業日の午前9時から午後5時まで）
<ホームページアドレス><https://www.ja-asset.co.jp/>

(3) 一部解約金の支払い

一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います。一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

上記のほか、販売会社によっては、受益権を買い取る場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

a. 基準価額の計算方法（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法（約款第6条））

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

なお、基準価額は、便宜上、1万口当りに換算した価額で表示することがあります。

b. 主要な投資対象資産の評価方法

ファンドの主要な投資対象資産の評価につきましては、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って、以下のとおり評価しております。

資産の種類	評価方法
株式	原則として時価により評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は第一種金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
市場デリバティブ・ 外国市場デリバティブ取引	原則として時価により評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。

c. 基準価額の算出頻度等

基準価額は、原則として委託者の営業日において日々算出され、委託者（下記参照）または販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

なお、基準価額は、日本経済新聞に掲載されます。（ファンド名の表示は「TOPX」です。）

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口
 <フリーダイヤル> 0120-439-244（営業日の午前9時から午後5時まで）
 <ホームページアドレス> <https://www.ja-asset.co.jp/>

(2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間（約款第3条）

この信託の期間は、無期限（信託契約締結日から約款第43条第7項、第44条第1項、第45条第1項、第46条第1項および第48条第2項の規定による信託終了の日まで）とします。

(4)【計算期間】

信託の計算期間（約款第34条）

- a. この信託の計算期間は、毎年5月26日から翌年5月25日までとします。ただし、第1計算期間は、1998年6月25日から1999年5月25日までとします。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、上記a.の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、約款第3条に定める信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

a. 信託期間の終了

下記の信託約款の条項に規定する場合は、信託期間終了日前に信託契約を解約し、当該信託を終了させる場合があります。

(イ)一部解約(約款第43条第7項から第12項)

委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が5億口を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

委託者は、上記の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

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

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

委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

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

(ロ)信託契約の解約(約款第44条)

委託者は、約款第3条の規定による信託終了前にこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

委託者は、上記の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

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

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

委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

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

(八) 信託契約に関する監督官庁の命令(約款第45条第1項)

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

(二) 委託者の登録取り消しなどに伴う取り扱い(約款第46条)

委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したとき、または業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、約款第49条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(ホ) 受託者の辞任および解任に伴う取り扱い(約款第48条)

受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、約款第49条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 約款の変更

約款の変更は、信託約款の下記の条項により行うものとします。

(イ) 信託契約に関する監督官庁の命令(約款第45条第2項)

委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、約款第49条の規定にしたがいます。

(ロ) 信託約款の変更(約款第49条)

委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

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

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

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

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

c. その他の契約の変更

< 募集・販売の取扱い等に関する契約 >

委託者と販売会社(取次登録金融機関は除きます。)との間の募集・販売の取扱い等に関する契約は当事者の別段の意思表示がない限り、1年ごとに自動的に更新されます。

当契約は、当事者間の合意により変更することができます。

その終了または変更は、必要に応じて運用報告書に記載する等の方法により受益者に対して通知を行う手配をしますが、必ずしも直ちに受益者全員にこれを知らせるものではありません。

d. 運用報告書等

< 運用報告書 >

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に基づき当該信託財産の計算期間の末日毎に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて当該信託財産に係る知れている受益者に対して交付します。

運用報告書（全体版）は、委託者のホームページで閲覧できます。なお、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<有価証券報告書および半期報告書>

委託者は、金融商品取引法第24条第1項の規定に基づき有価証券報告書および同法第24条の5第1項の規定に基づき半期報告書を作成し、関東財務局に提出します。

<臨時報告書>

委託者は、金融商品取引法第24条の5第4項の規定に基づき臨時報告書を作成し、関東財務局に提出します。

e. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い（約款第47条）

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

f. 公告（約款第51条）

委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

g. 信託約款に関する疑義の取り扱い（約款第52条）

信託約款の解釈について疑義が生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

h. 信託事務処理の再信託

受託者は、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について、株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

4【受益者の権利等】

受益者は「投資信託及び投資法人に関する法律」ならびに信託約款の規定および本書の記載に従い、以下の権利を有するものとします。

(イ) 収益分配金に対する請求権

受益者は、持分に応じて収益分配金を請求する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日（原則として計算期間終了日から起算して5営業日）までに、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払いを開始するものとします。なお、2007年1月4日以降においても、約款第42条に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。

収益分配金の支払い は、販売会社の営業所等において行うものとします。

上記の規定にかかわらず、累積投資契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社（委託者は除きます。）に交付されます。この場合、販売会社（委託者は除きます。）は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、約款第8条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

委託者は上記の規定にかかわらず、委託者の自らの募集に応じた受益者に帰属する受益権にかかる収益分配金（受益者が自己に帰属する受益権の全部もしくは一部の口数について、委託者に対し、この信託の収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申し込みをしないことをあらかじめ申し出た場合において、委託者が当該申し出を受け付けた受益権にかかる収益分配金を除きます。）をこの信託の受益権の取得申込金として、各受益者ごとに当該収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申し込みに応じたものとします。当該取得申込により増加した受益権は、約款第8条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

上記に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として各計算期間終了日の基準価額とします。

受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

(ロ) 償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額をいいます。以下同じ。）は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日（原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日）までに、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払いを開始するものとします。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。

償還金の支払い は、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が、信託終了による償還金について、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者より交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

(ハ) 買戻し（一部解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。（注）

（注）取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求を取り消す場合があります。

一部解約金は、約款第43条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、5営業日目から当該受益者に支払います。

一部解約金の支払い は、販売会社の営業所等において行うものとします。

(ニ) 反対者の買取請求権（約款第49条の2）

約款第43条もしくは約款第44条に規定する信託契約の解約または約款第49条に規定する信託約款の変更を行う場合において、約款第43条第9項、約款第44条第3項または約款第49条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。なお、受益者は当該請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

上記の請求の取り扱いは、委託者と受託者の協議により定めた手続きにより行うものとします。

(ホ) 投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写請求権（投資信託及び投資法人に関する法律第15条第2項）

受益者は委託者に対し、その営業時間内に当該受益者に係る投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写を請求することができます。

受託者は、収益分配金および償還金については約款第41条第1項および第4項にそれぞれ規定する支払開始日までに、一部解約金については約款第41条第5項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。受託者は、委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。（収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責（約款第40条））

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期計算期間(2020年5月26日から2021年5月25日まで)の財務諸表について、PwCあらた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】

JA TOPIXオープン

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第22期 2020年 5月25日現在	第23期 2021年 5月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,168,916,084	461,569,517
株式	25,024,591,380	13,076,559,240
派生商品評価勘定	20,634,880	3,666,960
未収入金	37,666,600	3,570,160
未収配当金	301,818,470	130,416,971
差入委託証拠金	2,407,000	-
流動資産合計	26,556,034,414	13,675,782,848
資産合計	26,556,034,414	13,675,782,848
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	2,751,100
前受金	32,394,200	1,774,600
未払収益分配金	523,598,072	216,101,699
未払受託者報酬	14,042,342	5,086,239
未払委託者報酬	96,290,242	34,877,022
未払利息	2,946	385
その他未払費用	1,423,096	505,519
流動負債合計	667,750,898	261,096,564
負債合計	667,750,898	261,096,564
純資産の部		
元本等		
元本	20,533,257,738	8,311,603,838
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	5,355,025,778	5,103,082,446
(分配準備積立金)	10,249,778,502	5,225,093,571
元本等合計	25,888,283,516	13,414,686,284
純資産合計	25,888,283,516	13,414,686,284
負債純資産合計	26,556,034,414	13,675,782,848

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第22期		第23期	
	自	2019年 5月28日	自	2020年 5月26日
	至	2020年 5月25日	至	2021年 5月25日
営業収益				
受取配当金		958,537,363		284,990,440
受取利息		48,915		66,352
有価証券売買等損益		1,086,506,289		3,006,676,349
派生商品取引等損益		154,228,944		129,305,820
その他収益		657,762		108,946
営業収益合計		2,199,979,273		3,421,147,907
営業費用				
支払利息		1,053,152		241,201
受託者報酬		33,172,928		11,798,280
委託者報酬		227,471,295		80,902,408
その他費用		1,573,460		523,548
営業費用合計		263,270,835		93,465,437
営業利益又は営業損失()		1,936,708,438		3,327,682,470
経常利益又は経常損失()		1,936,708,438		3,327,682,470
当期純利益又は当期純損失()		1,936,708,438		3,327,682,470
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		2,175,958,889		214,864,531
期首剰余金又は期首欠損金()		11,147,246,096		5,355,025,778
剰余金増加額又は欠損金減少額		10,564,774		11,544,435
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		10,564,774		11,544,435
剰余金減少額又は欠損金増加額		5,039,936,569		3,160,204,007
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		5,039,936,569		3,160,204,007
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		523,598,072		216,101,699
期末剰余金又は期末欠損金()		5,355,025,778		5,103,082,446

（ 3 ）【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	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算期間末日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。
3.収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

第23期 (2021年 5月25日現在)
当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		第22期 2020年 5月25日現在	第23期 2021年 5月25日現在
1.	投資信託財産に係る元本の状況		
	期首元本額	37,679,347,572円	20,533,257,738円
	期中追加設定元本額	33,954,377円	28,920,340円
	期中一部解約元本額	17,180,044,211円	12,250,574,240円
2.	計算期間の末日における受益権の総数	20,533,257,738口	8,311,603,838口
3.	担保資産 代用有価証券として、担保を供している資産は次の通りであります。		
	株式	141,648,000円	181,030,000円
	合計	141,648,000円	181,030,000円
4.	一口当たり純資産額 (一万口当たり純資産額)	1.2608円 (12,608円)	1.6140円 (16,140円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第22期 自 2019年 5月28日 至 2020年 5月25日	第23期 自 2020年 5月26日 至 2021年 5月25日
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（429,543,949円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（4,396,644,787円）及び分配準備積立金（10,343,832,625円）より、分配対象収益は15,170,021,361円（一万口当たり7,388.02円）であり、うち523,598,072円（一万口当たり255円）を分配いたしました。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（256,047,996円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（1,011,665,133円）、信託約款に規定される収益調整金（1,790,372,194円）及び分配準備積立金（4,173,482,141円）より、分配対象収益は7,231,567,464円（一万口当たり8,700.57円）であり、うち216,101,699円（一万口当たり260円）を分配いたしました。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第22期 自 2019年 5月28日 至 2020年 5月25日	第23期 自 2020年 5月26日 至 2021年 5月25日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2．金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権等であります。 当ファンドが保有する有価証券は、全て売買目的で保有しており、デリバティブ取引は、ヘッジ目的以外にも利用する場合があります。また、これらの詳細は、「（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、デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 当該金融商品は、株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、流動性リスク、価格変動リスク等に晒されています。	同左
3．金融商品に係るリスクの管理体制	フロント部門では、ポジションリスク管理及びパフォーマンス管理を行っています。また、決定された運用計画に基づいた運用（あるいはポジション組成）となっているか管理を行っています。 ミドル部門は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行ないフロント部門を牽制しております。法令等のルールや組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、運用管理会議を開催してこれらの遵守状況を検証しております。また、各種運用リスクとパフォーマンスの計測・管理を行うほか、運用リスク管理会議を開催してこれらの管理状況を検証しております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第22期 2020年 5月25日現在	第23期 2021年 5月25日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	株式 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 先物取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権 短期で決済されるため、帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては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22期(自 2019年 5月28日 至 2020年 5月25日)

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	796,866,218
合計	796,866,218

第23期(自 2020年 5月26日 至 2021年 5月25日)

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	2,707,786,095
合計	2,707,786,095

(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)

第22期(2020年5月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	823,272,800	-	843,920,000	20,647,200
合計		823,272,800	-	843,920,000	20,647,200

第23期(2021年5月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	325,820,400	-	326,740,000	919,600
合計		325,820,400	-	326,740,000	919,600

(注)時価の算定方法

- 1.先物取引の時価評価については、原則として計算日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。
- 2.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は含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

(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。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

株式

（単位：円）

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
極洋	200	2,924.00	584,800	
日本水産	9,600	513.00	4,924,800	
マルハニチロ	1,200	2,455.00	2,946,000	
サカタのタネ	900	3,725.00	3,352,500	
ホクト	900	1,965.00	1,768,500	
日鉄鉱業	200	6,060.00	1,212,000	
三井松島ホールディングス	400	940.00	376,000	
I N P E X	24,700	765.00	18,895,500	
石油資源開発	900	2,059.00	1,853,100	
K & O エナジーグループ	100	1,351.00	135,100	
ヒノキヤグループ	100	2,511.00	251,100	
ショーボンドホールディングス	1,000	4,600.00	4,600,000	
ミライト・ホールディングス	2,600	1,990.00	5,174,000	
タマホーム	1,400	2,337.00	3,271,800	
スペースバリューホールディングス	800	693.00	554,400	
ダイセキ環境ソリューション	300	956.00	286,800	
安藤・間	2,400	857.00	2,056,800	
東急建設	2,500	717.00	1,792,500	
コムシスホールディングス	2,400	3,170.00	7,608,000	
高松コンストラクショングループ	900	2,074.00	1,866,600	
東建コーポレーション	300	9,680.00	2,904,000	
オリエンタル白石	600	280.00	168,000	
大成建設	4,800	3,915.00	18,792,000	
大林組	15,500	946.00	14,663,000	
清水建設	14,500	909.00	13,180,500	
飛島建設	100	1,067.00	106,700	
長谷工コーポレーション	5,000	1,547.00	7,735,000	
鹿島建設	11,400	1,526.00	17,396,400	
不動テトラ	100	1,835.00	183,500	
鉄建建設	200	1,863.00	372,600	
西松建設	900	3,435.00	3,091,500	
三井住友建設	1,800	479.00	862,200	
大豊建設	500	4,225.00	2,112,500	
前田建設工業	4,300	1,014.00	4,360,200	

奥村組	700	3,070.00	2,149,000
東鉄工業	300	2,550.00	765,000
浅沼組	100	4,570.00	457,000
戸田建設	6,100	819.00	4,995,900
熊谷組	800	3,045.00	2,436,000
北野建設	100	2,402.00	240,200
植木組	200	1,507.00	301,400
ピーエス三菱	200	655.00	131,000
日本ハウスホールディングス	700	342.00	239,400
大東建託	1,700	11,860.00	20,162,000
新日本建設	800	879.00	703,200
N I P P O	1,200	2,982.00	3,578,400
東亜道路工業	200	4,570.00	914,000
前田道路	1,600	2,270.00	3,632,000
日本道路	100	7,560.00	756,000
東亜建設工業	500	2,461.00	1,230,500
若築建設	600	1,367.00	820,200
東洋建設	2,000	577.00	1,154,000
五洋建設	6,800	832.00	5,657,600
世紀東急工業	1,000	883.00	883,000
福田組	200	4,985.00	997,000
住友林業	3,700	2,285.00	8,454,500
日本基礎技術	700	514.00	359,800
大和ハウス工業	14,300	3,183.00	45,516,900
積水ハウス	16,800	2,304.50	38,715,600
日特建設	700	778.00	544,600
ユアテック	200	745.00	149,000
四電工	700	3,370.00	2,359,000
中電工	500	2,363.00	1,181,500
関電工	2,700	921.00	2,486,700
きんでん	3,200	1,865.00	5,968,000
東京エネシス	500	984.00	492,000
トーエネック	100	3,710.00	371,000
住友電設	500	2,355.00	1,177,500
日本電設工業	900	1,826.00	1,643,400
協和エクシオ	2,400	2,742.00	6,580,800
新日本空調	300	2,108.00	632,400
九電工	1,100	3,535.00	3,888,500
三機工業	1,200	1,396.00	1,675,200
日揮ホールディングス	5,200	1,082.00	5,626,400

中外炉工業	400	2,149.00	859,600	
ヤマト	2,300	777.00	1,787,100	
太平電業	600	2,677.00	1,606,200	
高砂熱学工業	1,700	1,864.00	3,168,800	
三晃金属工業	200	2,403.00	480,600	
朝日工業社	100	2,984.00	298,400	
大氣社	800	3,185.00	2,548,000	
日比谷総合設備	200	1,856.00	371,200	
フィル・カンパニー	200	2,775.00	555,000	
レイズネクスト	600	1,182.00	709,200	
ニッポン	1,900	1,556.00	2,956,400	
日清製粉グループ本社	5,600	1,642.00	9,195,200	
昭和産業	400	2,944.00	1,177,600	
中部飼料	200	1,175.00	235,000	
フィード・ワン	100	748.00	74,800	
日本甜菜製糖	300	1,624.00	487,200	
DM三井製糖ホールディングス	500	1,842.00	921,000	
森永製菓	1,100	3,430.00	3,773,000	
中村屋	200	3,820.00	764,000	
江崎グリコ	1,400	4,255.00	5,957,000	
名糖産業	100	1,541.00	154,100	
井村屋グループ	500	2,349.00	1,174,500	
不二家	100	2,124.00	212,400	
山崎製パン	3,700	1,654.00	6,119,800	
第一屋製パン	100	949.00	94,900	
モロゾフ	100	5,310.00	531,000	
寿スピリッツ	500	6,620.00	3,310,000	
カルビー	2,300	2,573.00	5,917,900	
森永乳業	900	5,840.00	5,256,000	
六甲バター	200	1,481.00	296,200	
ヤクルト本社	3,400	5,960.00	20,264,000	
明治ホールディングス	3,300	6,820.00	22,506,000	
雪印メグミルク	1,400	2,215.00	3,101,000	
プリマハム	700	3,155.00	2,208,500	
日本ハム	1,900	4,425.00	8,407,500	
丸大食品	400	1,690.00	676,000	
S Foods	100	3,260.00	326,000	
伊藤ハム米久ホールディングス	3,700	722.00	2,671,400	
サッポロホールディングス	1,900	2,225.00	4,227,500	
アサヒグループホールディングス	10,900	5,233.00	57,039,700	

キリンホールディングス	21,100	2,200.00	46,420,000	
宝ホールディングス	3,800	1,448.00	5,502,400	
オエノンホールディングス	600	389.00	233,400	
コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	3,800	1,797.00	6,828,600	
サントリー食品インターナショナル	3,300	4,040.00	13,332,000	
ダイトーグループホールディングス	200	5,160.00	1,032,000	
伊藤園	1,500	6,090.00	9,135,000	
キーコーヒー	100	2,056.00	205,600	
日清オイリオグループ	600	3,015.00	1,809,000	
不二製油グループ本社	1,700	2,772.00	4,712,400	
J - オイルミルズ	400	1,877.00	750,800	
キッコーマン	3,600	6,840.00	24,624,000	
味の素	11,900	2,472.00	29,416,800	
キューピー	2,800	2,566.00	7,184,800	
ハウス食品グループ本社	1,900	3,255.00	6,184,500	
カゴメ	2,000	3,020.00	6,040,000	
アリアケジャパン	600	6,440.00	3,864,000	
ニチレイ	2,400	2,860.00	6,864,000	
東洋水産	2,600	4,435.00	11,531,000	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	700	781.00	546,700	
日清食品ホールディングス	2,000	7,970.00	15,940,000	
フジッコ	1,600	1,913.00	3,060,800	
ロック・フィールド	200	1,569.00	313,800	
日本たばこ産業	26,600	2,194.50	58,373,700	
ケンコーマヨネーズ	100	1,692.00	169,200	
なとり	200	1,922.00	384,400	
北の達人コーポレーション	2,300	494.00	1,136,200	
ミヨシ油脂	100	1,229.00	122,900	
片倉工業	1,500	1,509.00	2,263,500	
グンゼ	600	4,435.00	2,661,000	
東洋紡	2,100	1,399.00	2,937,900	
ユニチカ	1,500	368.00	552,000	
富士紡ホールディングス	200	3,845.00	769,000	
倉敷紡績	600	1,764.00	1,058,400	
シキボウ	200	930.00	186,000	
日本毛織	2,200	984.00	2,164,800	
トーア紡コーポレーション	100	460.00	46,000	
ダイドーリミテッド	500	176.00	88,000	
帝国繊維	100	2,049.00	204,900	

帝人	4,600	1,796.00	8,261,600	
東レ	35,100	701.70	24,629,670	
サカイオーベックス	600	2,941.00	1,764,600	
住江織物	200	1,994.00	398,800	
日東製網	100	1,509.00	150,900	
アツギ	100	619.00	61,900	
ダイニック	200	812.00	162,400	
セーレン	1,900	2,056.00	3,906,400	
東海染工	100	1,122.00	112,200	
小松マテーレ	900	929.00	836,100	
ワコールホールディングス	900	2,543.00	2,288,700	
ホギメディカル	900	3,310.00	2,979,000	
T S Iホールディングス	2,900	303.00	878,700	
マツオカコーポレーション	100	1,706.00	170,600	
ワールド	200	1,395.00	279,000	
三陽商会	100	793.00	79,300	
オンワードホールディングス	2,500	299.00	747,500	
ゴールドウイン	900	6,230.00	5,607,000	
デサント	1,500	1,900.00	2,850,000	
ヤマトインターナショナル	300	335.00	100,500	
特種東海製紙	400	4,380.00	1,752,000	
王子ホールディングス	21,900	679.00	14,870,100	
日本製紙	2,100	1,340.00	2,814,000	
三菱製紙	2,300	364.00	837,200	
北越コーポレーション	3,800	617.00	2,344,600	
中越パルプ工業	200	1,244.00	248,800	
巴川製紙所	200	795.00	159,000	
大王製紙	3,300	1,799.00	5,936,700	
レンゴー	4,700	934.00	4,389,800	
トーモク	100	1,879.00	187,900	
ザ・パック	200	2,755.00	551,000	
クラレ	7,600	1,125.00	8,550,000	
旭化成	32,200	1,245.00	40,089,000	
共和レザー	1,000	707.00	707,000	
昭和電工	3,700	3,540.00	13,098,000	
住友化学	38,200	601.00	22,958,200	
住友精化	100	3,580.00	358,000	
日産化学	2,700	5,760.00	15,552,000	
クレハ	500	6,580.00	3,290,000	
テイカ	500	1,232.00	616,000	

石原産業	1,400	982.00	1,374,800	
片倉コープアグリ	200	1,242.00	248,400	
日本曹達	900	3,455.00	3,109,500	
東ソー	7,500	1,934.00	14,505,000	
トクヤマ	1,600	2,336.00	3,737,600	
セントラル硝子	1,100	2,155.00	2,370,500	
東亜合成	3,000	1,211.00	3,633,000	
大阪ソーダ	100	2,504.00	250,400	
関東電化工業	1,100	934.00	1,027,400	
デンカ	1,800	4,190.00	7,542,000	
信越化学工業	9,000	18,725.00	168,525,000	
日本カーバイド工業	200	1,310.00	262,000	
堺化学工業	900	1,766.00	1,589,400	
第一稀元素化学工業	400	1,575.00	630,000	
エア・ウォーター	4,900	1,854.00	9,084,600	
日本酸素ホールディングス	4,000	2,214.00	8,856,000	
日本化学工業	600	2,730.00	1,638,000	
日本パーカライジング	2,900	1,149.00	3,332,100	
チタン工業	100	1,935.00	193,500	
ステラ ケミファ	300	2,912.00	873,600	
保土谷化学工業	400	3,820.00	1,528,000	
日本触媒	800	5,620.00	4,496,000	
大日精化工業	400	2,370.00	948,000	
カネカ	1,100	4,500.00	4,950,000	
三菱瓦斯化学	4,800	2,507.00	12,033,600	
三井化学	4,200	3,640.00	15,288,000	
J S R	4,800	3,265.00	15,672,000	
東京応化工業	800	6,970.00	5,576,000	
大阪有機化学工業	300	4,240.00	1,272,000	
三菱ケミカルホールディングス	32,500	896.90	29,149,250	
K Hネオケム	500	2,911.00	1,455,500	
ダイセル	6,000	869.00	5,214,000	
住友ベークライト	1,100	4,565.00	5,021,500	
積水化学工業	10,300	1,935.00	19,930,500	
日本ゼオン	4,400	1,686.00	7,418,400	
アイカ工業	1,500	4,070.00	6,105,000	
宇部興産	2,400	2,374.00	5,697,600	
積水樹脂	800	2,133.00	1,706,400	
タキロンシーアイ	1,600	620.00	992,000	
旭有機材	100	1,320.00	132,000	

ニチバン	600	1,654.00	992,400	
リケンテクノス	200	586.00	117,200	
大倉工業	200	2,279.00	455,800	
積水化成品工業	300	583.00	174,900	
群栄化学工業	200	2,479.00	495,800	
ダイキョーニシカワ	400	753.00	301,200	
日本化薬	2,700	1,046.00	2,824,200	
カーリットホールディングス	2,800	701.00	1,962,800	
扶桑化学工業	500	4,000.00	2,000,000	
トリケミカル研究所	800	3,415.00	2,732,000	
A D E K A	2,000	1,985.00	3,970,000	
日油	1,800	5,790.00	10,422,000	
ハリマ化成グループ	500	917.00	458,500	
花王	11,900	6,845.00	81,455,500	
第一工業製薬	400	3,495.00	1,398,000	
三洋化成工業	500	5,380.00	2,690,000	
有機合成薬品工業	200	295.00	59,000	
大日本塗料	200	844.00	168,800	
日本ペイントホールディングス	20,000	1,532.00	30,640,000	
関西ペイント	5,400	2,811.00	15,179,400	
中国塗料	900	877.00	789,300	
日本特殊塗料	500	1,021.00	510,500	
藤倉化成	1,200	542.00	650,400	
太陽ホールディングス	500	4,860.00	2,430,000	
D I C	2,100	2,843.00	5,970,300	
サカタインクス	400	1,039.00	415,600	
東洋インキS Cホールディングス	900	2,031.00	1,827,900	
T & K T O K A	200	822.00	164,400	
富士フイルムホールディングス	8,700	7,429.00	64,632,300	代用有価証券で 2,000株 担保差入
資生堂	9,900	7,770.00	76,923,000	
ライオン	6,400	1,992.00	12,748,800	
高砂香料工業	300	2,679.00	803,700	
マンダム	1,100	1,932.00	2,125,200	
ミルボン	600	6,190.00	3,714,000	
ファンケル	1,800	3,425.00	6,165,000	
コーセー	900	16,790.00	15,111,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	2,100	2,850.00	5,985,000	
ノエビアホールディングス	400	5,240.00	2,096,000	
エステー	200	1,788.00	357,600	

アグロ カネショウ	100	1,444.00	144,400	
コニシ	200	1,569.00	313,800	
長谷川香料	700	2,104.00	1,472,800	
小林製薬	1,400	9,480.00	13,272,000	
荒川化学工業	300	1,203.00	360,900	
メック	1,200	2,740.00	3,288,000	
日本高純度化学	200	2,738.00	547,600	
タカラバイオ	1,300	2,982.00	3,876,600	
J C U	700	3,675.00	2,572,500	
デクセリアルズ	600	2,156.00	1,293,600	
アース製薬	500	6,400.00	3,200,000	
大成ラミック	400	2,738.00	1,095,200	
クミアイ化学工業	3,300	872.00	2,877,600	
日本農薬	1,200	564.00	676,800	
アキレス	200	1,398.00	279,600	
有沢製作所	900	944.00	849,600	
日東電工	3,000	8,470.00	25,410,000	
レック	1,200	1,108.00	1,329,600	
きもと	200	275.00	55,000	
藤森工業	900	4,225.00	3,802,500	
前澤化成工業	300	1,240.00	372,000	
J S P	700	1,645.00	1,151,500	
エフピコ	1,000	4,380.00	4,380,000	
天馬	200	2,434.00	486,800	
信越ポリマー	2,400	1,052.00	2,524,800	
東リ	1,100	248.00	272,800	
ニフコ	1,800	3,840.00	6,912,000	
バルカー	200	2,037.00	407,400	
ユニ・チャーム	10,500	4,619.00	48,499,500	
協和キリン	4,900	3,360.00	16,464,000	
武田薬品工業	41,300	3,743.00	154,585,900	代用有価証券で 3,000株 担保差入
アステラス製薬	42,900	1,661.50	71,278,350	
大日本住友製薬	3,600	2,128.00	7,660,800	
塩野義製薬	6,200	5,661.00	35,098,200	
わかもと製薬	900	326.00	293,400	
日本新薬	1,400	7,830.00	10,962,000	
中外製薬	15,500	4,128.00	63,984,000	
科研製薬	800	4,455.00	3,564,000	
エーザイ	5,400	7,003.00	37,816,200	

ロート製薬	2,400	2,727.00	6,544,800	
小野薬品工業	11,400	2,496.00	28,454,400	
久光製薬	1,500	6,130.00	9,195,000	
持田製薬	1,100	3,705.00	4,075,500	
参天製薬	8,600	1,435.00	12,341,000	
扶桑薬品工業	100	2,255.00	225,500	
日本ケミファ	200	2,311.00	462,200	
ツムラ	1,700	3,570.00	6,069,000	
日医工	1,300	886.00	1,151,800	
キッセイ薬品工業	1,100	2,116.00	2,327,600	
生化学工業	1,500	1,183.00	1,774,500	
栄研化学	1,700	2,199.00	3,738,300	
鳥居薬品	800	2,481.00	1,984,800	
J C R ファーマ	1,300	3,235.00	4,205,500	
東和薬品	1,100	2,365.00	2,601,500	
第一三共	42,500	2,567.00	109,097,500	
キョーリン製薬ホールディングス	1,600	1,734.00	2,774,400	
大幸薬品	700	1,095.00	766,500	
ダイト	200	3,325.00	665,000	
大塚ホールディングス	10,300	4,470.00	46,041,000	
大正製薬ホールディングス	1,200	6,310.00	7,572,000	
ペプチドリーム	2,500	4,950.00	12,375,000	
あすか製薬ホールディングス	1,200	1,033.00	1,239,600	
サワイグループホールディングス	1,000	4,810.00	4,810,000	
日本コークス工業	7,200	108.00	777,600	
ニチレキ	200	1,328.00	265,600	
ユシロ化学工業	700	1,178.00	824,600	
出光興産	5,500	2,624.00	14,432,000	
E N E O S ホールディングス	74,500	458.00	34,121,000	
コスモエネルギーホールディングス	1,400	2,348.00	3,287,200	
横浜ゴム	2,800	2,235.00	6,258,000	
TOYO TIRE	2,700	2,212.00	5,972,400	
ブリヂストン	13,200	4,795.00	63,294,000	
住友ゴム工業	4,400	1,436.00	6,318,400	
藤倉コンポジット	600	503.00	301,800	
オカモト	400	4,140.00	1,656,000	
ニッタ	300	2,659.00	797,700	
住友理工	1,200	689.00	826,800	
三ツ星ベルト	400	1,754.00	701,600	
バンドー化学	600	824.00	494,400	

日東紡績	700	3,555.00	2,488,500	
A G C	4,600	4,830.00	22,218,000	
石塚硝子	100	1,902.00	190,200	
日本山村硝子	200	947.00	189,400	
日本電気硝子	1,600	2,679.00	4,286,400	
オハラ	200	1,563.00	312,600	
住友大阪セメント	1,100	3,150.00	3,465,000	
太平洋セメント	3,000	2,531.00	7,593,000	
日本ヒューム	700	730.00	511,000	
日本コンクリート工業	1,200	350.00	420,000	
アジアパイルホールディングス	600	492.00	295,200	
東海カーボン	4,800	1,726.00	8,284,800	
日本カーボン	300	4,400.00	1,320,000	
東洋炭素	200	2,386.00	477,200	
ノリタケカンパニーリミテド	500	4,185.00	2,092,500	
T O T O	3,600	5,690.00	20,484,000	
日本碍子	5,400	1,932.00	10,432,800	
日本特殊陶業	3,800	1,648.00	6,262,400	
M A R U W A	200	10,980.00	2,196,000	
品川リフラクトリーズ	400	3,635.00	1,454,000	
黒崎播磨	300	4,445.00	1,333,500	
ヨータイ	200	1,223.00	244,600	
東京窯業	5,600	323.00	1,808,800	
フジミインコーポレーテッド	500	4,610.00	2,305,000	
ニチアス	1,800	2,792.00	5,025,600	
ニチハ	900	3,180.00	2,862,000	
日本製鉄	23,300	2,146.00	50,001,800	
神戸製鋼所	8,700	782.00	6,803,400	
合同製鐵	600	1,673.00	1,003,800	
ジェイ エフ イー ホールディングス	14,100	1,541.00	21,728,100	
東京製鐵	3,400	1,181.00	4,015,400	
共英製鋼	500	1,461.00	730,500	
大和工業	1,000	3,575.00	3,575,000	
東京鐵鋼	600	1,586.00	951,600	
大阪製鐵	200	1,178.00	235,600	
丸一鋼管	1,400	2,805.00	3,927,000	
モリ工業	600	2,489.00	1,493,400	
大同特殊鋼	800	5,470.00	4,376,000	
日本冶金工業	300	2,238.00	671,400	

山陽特殊製鋼	200	1,636.00	327,200	
日立金属	4,700	2,124.00	9,982,800	
日本金属	200	1,001.00	200,200	
大平洋金属	500	1,846.00	923,000	
新日本電工	3,600	327.00	1,177,200	
栗本鐵工所	200	1,690.00	338,000	
三菱製鋼	900	870.00	783,000	
日亜鋼業	1,200	310.00	372,000	
日本精線	400	4,445.00	1,778,000	
シンニッタン	3,200	251.00	803,200	
新家工業	100	1,663.00	166,300	
大紀アルミニウム工業所	1,100	1,179.00	1,296,900	
日本軽金属ホールディングス	1,100	1,900.00	2,090,000	
三井金属鉱業	1,400	3,180.00	4,452,000	
東邦亜鉛	100	2,017.00	201,700	
三菱マテリアル	3,200	2,283.00	7,305,600	
住友金属鉱山	6,200	4,668.00	28,941,600	
DOWAホールディングス	1,100	4,565.00	5,021,500	
古河機械金属	1,100	1,269.00	1,395,900	
大阪チタニウムテクノロジーズ	600	803.00	481,800	
東邦チタニウム	1,000	941.00	941,000	
UACJ	400	2,425.00	970,000	
古河電気工業	1,600	2,870.00	4,592,000	
住友電気工業	17,100	1,642.00	28,078,200	
フジクラ	5,400	469.00	2,532,600	
昭和電線ホールディングス	200	1,641.00	328,200	
タツタ電線	2,700	572.00	1,544,400	
リョービ	200	1,605.00	321,000	
アーレスティ	400	425.00	170,000	
アサヒホールディングス	1,600	2,343.00	3,748,800	
稲葉製作所	100	1,516.00	151,600	
宮地エンジニアリンググループ	300	2,203.00	660,900	
トーカロ	1,700	1,438.00	2,444,600	
アルファC o	200	1,128.00	225,600	
SUMCO	6,200	2,459.00	15,245,800	
川田テクノロジーズ	100	3,960.00	396,000	
東洋製罐グループホールディングス	3,100	1,356.00	4,203,600	
ホッカンホールディングス	300	1,404.00	421,200	
横河ブリッジホールディングス	900	2,009.00	1,808,100	
駒井ハルテック	100	1,796.00	179,600	

三和ホールディングス	4,600	1,421.00	6,536,600	
文化シャッター	3,200	1,089.00	3,484,800	
三協立山	600	800.00	480,000	
アルインコ	400	1,005.00	402,000	
東洋シャッター	100	644.00	64,400	
L I X I L	6,700	3,030.00	20,301,000	
日本ファイルコン	1,100	499.00	548,900	
ノーリツ	1,400	1,965.00	2,751,000	
長府製作所	700	2,053.00	1,437,100	
リンナイ	1,000	10,830.00	10,830,000	
ダイニチ工業	200	802.00	160,400	
日東精工	3,100	550.00	1,705,000	
三洋工業	100	1,874.00	187,400	
岡部	800	664.00	531,200	
東プレ	1,200	1,635.00	1,962,000	
高周波熱錬	300	540.00	162,000	
東京製綱	500	1,242.00	621,000	
モリテック スチール	700	474.00	331,800	
パイオラックス	400	1,460.00	584,000	
エイチワン	200	760.00	152,000	
日本発條	4,700	836.00	3,929,200	
三益半導体工業	100	2,554.00	255,400	
日本製鋼所	1,600	2,858.00	4,572,800	
三浦工業	2,100	4,980.00	10,458,000	
タクマ	1,900	1,928.00	3,663,200	
ツガミ	600	1,564.00	938,400	
オークマ	800	5,710.00	4,568,000	
芝浦機械	500	2,563.00	1,281,500	
アマダ	7,200	1,137.00	8,186,400	
アイダエンジニアリング	500	887.00	443,500	
F U J I	2,100	2,680.00	5,628,000	
牧野フライス製作所	600	4,470.00	2,682,000	
オーエスジー	2,400	1,805.00	4,332,000	
旭ダイヤモンド工業	1,400	511.00	715,400	
D M G 森精機	3,100	1,881.00	5,831,100	
ソディック	100	1,063.00	106,300	
ディスコ	700	32,550.00	22,785,000	
日東工器	300	1,899.00	569,700	
日進工具	200	1,446.00	289,200	
豊和工業	1,600	803.00	1,284,800	

島精機製作所	900	2,180.00	1,962,000	
オプトラ	500	2,739.00	1,369,500	
NCホールディングス	100	942.00	94,200	
フリー	200	1,142.00	228,400	
ヤマシンフィルタ	1,200	786.00	943,200	
日阪製作所	200	841.00	168,200	
やまびこ	1,600	1,250.00	2,000,000	
平田機工	200	6,530.00	1,306,000	
ペガサスミシン製造	600	510.00	306,000	
ナプテスコ	2,900	4,865.00	14,108,500	
三井海洋開発	500	2,181.00	1,090,500	
レオン自動機	300	1,329.00	398,700	
S M C	1,500	63,270.00	94,905,000	
ホソカワミクロン	200	5,920.00	1,184,000	
ユニオンツール	600	3,575.00	2,145,000	
オイレス工業	700	1,561.00	1,092,700	
日精エー・エス・ビー機械	100	5,290.00	529,000	
サトーホールディングス	1,100	2,685.00	2,953,500	
技研製作所	200	4,550.00	910,000	
日本エアーテック	200	1,244.00	248,800	
日精樹脂工業	500	1,303.00	651,500	
ワイエイシイホールディングス	100	1,005.00	100,500	
小松製作所	22,500	3,232.00	72,720,000	
住友重機械工業	2,800	3,375.00	9,450,000	
日立建機	2,300	3,600.00	8,280,000	
巴工業	300	2,135.00	640,500	
井関農機	600	1,355.00	813,000	
T O W A	600	2,008.00	1,204,800	
丸山製作所	100	1,804.00	180,400	
北川鉄工所	500	1,618.00	809,000	
ローツェ	200	9,450.00	1,890,000	
クボタ	26,000	2,585.50	67,223,000	
三菱化工機	300	2,675.00	802,500	
月島機械	600	1,175.00	705,000	
帝国電機製作所	200	1,283.00	256,600	
新東工業	600	727.00	436,200	
澁谷工業	200	3,490.00	698,000	
アイチ コーポレーション	1,200	853.00	1,023,600	
小森コーポレーション	1,500	812.00	1,218,000	
住友精密工業	100	2,090.00	209,000	

酒井重工業	200	1,980.00	396,000	
荏原製作所	2,100	5,070.00	10,647,000	
石井鐵工所	100	2,979.00	297,900	
西島製作所	200	908.00	181,600	
北越工業	400	1,120.00	448,000	
ダイキン工業	6,300	21,160.00	133,308,000	
オルガノ	200	6,300.00	1,260,000	
トーヨーカネツ	400	2,354.00	941,600	
栗田工業	2,700	5,040.00	13,608,000	
椿本チエイン	600	3,125.00	1,875,000	
大同工業	300	1,073.00	321,900	
木村化工機	500	874.00	437,000	
アネスト岩田	700	1,025.00	717,500	
ダイフク	2,700	9,830.00	26,541,000	
加藤製作所	400	986.00	394,400	
油研工業	200	1,700.00	340,000	
タダノ	2,700	1,098.00	2,964,600	
フジテック	2,600	2,357.00	6,128,200	
C K D	1,100	2,409.00	2,649,900	
キトー	200	1,766.00	353,200	
平和	1,500	1,890.00	2,835,000	
理想科学工業	200	1,623.00	324,600	
SANKYO	700	2,748.00	1,923,600	
日本金銭機械	500	568.00	284,000	
マースグループホールディングス	600	1,530.00	918,000	
フクシマガリレイ	100	4,350.00	435,000	
オーイズミ	400	388.00	155,200	
ダイコク電機	200	906.00	181,200	
竹内製作所	400	2,909.00	1,163,600	
アマノ	2,000	2,941.00	5,882,000	
JUKI	400	813.00	325,200	
蛇の目ミシン工業	400	800.00	320,000	
マックス	1,800	1,669.00	3,004,200	
グローリー	1,400	2,267.00	3,173,800	
新晃工業	200	1,935.00	387,000	
大和冷機工業	1,200	1,048.00	1,257,600	
セガサミーホールディングス	4,600	1,402.00	6,449,200	
日本ピストンリング	400	1,215.00	486,000	
リケン	100	2,499.00	249,900	
T P R	500	1,504.00	752,000	

ツバキ・ナカシマ	700	1,724.00	1,206,800	
ホシザキ	1,600	9,760.00	15,616,000	
大豊工業	100	925.00	92,500	
日本精工	10,200	1,031.00	10,516,200	
NTN	7,600	321.00	2,439,600	
ジェイテクト	4,700	1,165.00	5,475,500	
不二越	600	4,260.00	2,556,000	
日本トムソン	2,900	637.00	1,847,300	
THK	3,100	3,450.00	10,695,000	
ユーシン精機	1,800	823.00	1,481,400	
イーグル工業	200	1,137.00	227,400	
日本ピラー工業	500	2,067.00	1,033,500	
キッツ	4,000	739.00	2,956,000	
マキタ	6,400	5,000.00	32,000,000	
日立造船	4,800	724.00	3,475,200	
三菱重工業	7,800	3,290.00	25,662,000	
IHI	3,400	2,500.00	8,500,000	
スター精密	1,600	1,744.00	2,790,400	
日清紡ホールディングス	2,300	934.00	2,148,200	
イビデン	2,400	4,925.00	11,820,000	
コニカミノルタ	10,100	592.00	5,979,200	
ブラザー工業	6,000	2,303.00	13,818,000	
ミネベアミツミ	8,500	2,910.00	24,735,000	
日立製作所	23,800	5,642.00	134,279,600	
東芝	9,800	4,630.00	45,374,000	
三菱電機	49,600	1,693.00	83,972,800	
富士電機	3,000	5,060.00	15,180,000	
東洋電機製造	400	1,242.00	496,800	
安川電機	5,300	4,900.00	25,970,000	
シンフォニアテクノロジー	700	1,256.00	879,200	
明電舎	1,100	2,327.00	2,559,700	
オリジン	100	1,339.00	133,900	
山洋電気	100	7,480.00	748,000	
デンヨー	400	2,034.00	813,600	
東芝テック	500	4,285.00	2,142,500	
芝浦メカトロニクス	100	6,630.00	663,000	
マブチモーター	1,400	4,390.00	6,146,000	
日本電産	12,000	12,505.00	150,060,000	
東光高岳	900	1,388.00	1,249,200	
ダイヘン	600	4,820.00	2,892,000	

ヤーマン	1,100	1,478.00	1,625,800	
JVCケンウッド	2,500	224.00	560,000	
I - P E X	200	2,270.00	454,000	
日新電機	1,600	1,287.00	2,059,200	
大崎電気工業	1,100	599.00	658,900	
オムロン	4,100	8,320.00	34,112,000	
日東工業	800	1,823.00	1,458,400	
I D E C	400	1,993.00	797,200	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	1,900	2,984.00	5,669,600	
メルコホールディングス	600	4,755.00	2,853,000	
日本電気	6,300	5,230.00	32,949,000	
富士通	4,500	18,260.00	82,170,000	
沖電気工業	1,600	1,004.00	1,606,400	
岩崎通信機	100	950.00	95,000	
電気興業	600	2,251.00	1,350,600	
サンケン電気	600	4,945.00	2,967,000	
ナカヨ	200	1,484.00	296,800	
アイホン	100	2,120.00	212,000	
ルネサスエレクトロニクス	21,300	1,163.00	24,771,900	
セイコーエプソン	6,100	1,950.00	11,895,000	
ワコム	4,600	705.00	3,243,000	
アルバック	1,100	4,980.00	5,478,000	
E I Z O	400	4,550.00	1,820,000	
日本信号	1,500	957.00	1,435,500	
京三製作所	200	429.00	85,800	
ホーチキ	1,700	1,170.00	1,989,000	
エレコム	1,000	2,153.00	2,153,000	
パナソニック	52,800	1,214.00	64,099,200	
シャープ	6,600	2,001.00	13,206,600	
アンリツ	3,000	2,072.00	6,216,000	
富士通ゼネラル	1,800	2,702.00	4,863,600	
ソニーグループ	31,100	10,755.00	334,480,500	
T D K	2,400	13,810.00	33,144,000	
帝国通信工業	100	1,165.00	116,500	
タムラ製作所	900	547.00	492,300	
アルプスアルパイン	4,400	1,180.00	5,192,000	
日本トリム	200	3,550.00	710,000	
ローランド ディー . ジー .	300	2,082.00	624,600	
フォスター電機	500	1,017.00	508,500	
S M K	300	2,608.00	782,400	

ヨコオ	500	2,293.00	1,146,500	
ホシデン	1,900	1,014.00	1,926,600	
ヒロセ電機	800	15,670.00	12,536,000	
日本航空電子工業	1,400	1,955.00	2,737,000	
TOA	2,400	900.00	2,160,000	
マクセルホールディングス	600	1,265.00	759,000	
古野電気	200	1,059.00	211,800	
ユニデンホールディングス	600	2,401.00	1,440,600	
スミダコーポレーション	500	996.00	498,000	
アイコム	100	2,534.00	253,400	
リオン	200	2,524.00	504,800	
船井電機	600	916.00	549,600	
横河電機	4,900	1,734.00	8,496,600	
新電元工業	100	3,415.00	341,500	
アズビル	3,400	4,335.00	14,739,000	
日本光電工業	2,100	3,240.00	6,804,000	
チノー	100	1,485.00	148,500	
共和電業	700	403.00	282,100	
日本電子材料	300	2,072.00	621,600	
堀場製作所	1,000	7,110.00	7,110,000	
アドバンテスト	3,700	9,590.00	35,483,000	
小野測器	400	546.00	218,400	
エスベック	500	1,961.00	980,500	
キーエンス	4,900	52,710.00	258,279,000	
日置電機	400	5,310.00	2,124,000	
シスメックス	3,900	10,635.00	41,476,500	
日本マイクロニクス	1,400	1,538.00	2,153,200	
メガチップス	900	3,400.00	3,060,000	
OBARA GROUP	100	3,770.00	377,000	
澤藤電機	100	2,216.00	221,600	
コーセル	600	1,026.00	615,600	
イリソ電子工業	100	4,680.00	468,000	
オプテックスグループ	600	1,920.00	1,152,000	
千代田インテグレ	100	1,805.00	180,500	
レーザーテック	2,200	18,570.00	40,854,000	
スタンレー電気	3,500	3,180.00	11,130,000	
岩崎電気	200	1,573.00	314,600	
ウシオ電機	2,400	1,567.00	3,760,800	
岡谷電機産業	100	355.00	35,500	
ヘリオス テクノ ホールディング	1,400	338.00	473,200	

日本セラミック	300	2,743.00	822,900	
古河電池	500	1,593.00	796,500	
双信電機	400	540.00	216,000	
山一電機	300	1,579.00	473,700	
函研	1,400	3,095.00	4,333,000	
日本電子	800	5,470.00	4,376,000	
カシオ計算機	4,000	1,792.00	7,168,000	
ファナック	4,400	25,765.00	113,366,000	
日本シイエムケイ	2,000	466.00	932,000	
エンプラス	600	4,115.00	2,469,000	
ローム	2,100	10,240.00	21,504,000	
浜松ホトニクス	3,600	6,820.00	24,552,000	
三井ハイテック	700	4,165.00	2,915,500	
新光電気工業	1,900	3,445.00	6,545,500	
京セラ	7,500	6,756.00	50,670,000	
太陽誘電	2,200	5,030.00	11,066,000	
村田製作所	14,500	8,252.00	119,654,000	
双葉電子工業	1,100	825.00	907,500	
北陸電気工業	200	1,065.00	213,000	
ニチコン	2,100	1,111.00	2,333,100	
日本ケミコン	400	2,261.00	904,400	
K O A	500	1,558.00	779,000	
市光工業	800	725.00	580,000	
小糸製作所	3,000	6,960.00	20,880,000	
ミツバ	900	806.00	725,400	
S C R E E Nホールディングス	900	9,840.00	8,856,000	
キヤノン電子	600	1,732.00	1,039,200	
キヤノン	24,600	2,586.50	63,627,900	代用有価証券で 10,000株 担保差入
リコー	12,600	1,266.00	15,951,600	
象印マホービン	900	1,684.00	1,515,600	
M U T O Hホールディングス	100	1,598.00	159,800	
東京エレクトロン	2,900	46,870.00	135,923,000	
トヨタ紡織	1,400	2,100.00	2,940,000	
芦森工業	100	1,062.00	106,200	
ユニプレス	500	969.00	484,500	
豊田自動織機	4,000	9,230.00	36,920,000	
モリタホールディングス	600	1,622.00	973,200	
三櫻工業	900	1,115.00	1,003,500	
デンソー	10,900	7,353.00	80,147,700	代用有価証券で 2,000株 担保差入

東海理化電機製作所	700	1,773.00	1,241,100	
川崎重工業	3,900	2,537.00	9,894,300	
日本車輛製造	200	2,112.00	422,400	
三菱ロジスネクスト	1,600	989.00	1,582,400	
日産自動車	58,500	532.40	31,145,400	
いすゞ自動車	13,200	1,443.00	19,047,600	
トヨタ自動車	50,200	8,877.00	445,625,400	代用有価証券で 10,000株 担保差入
日野自動車	6,200	1,000.00	6,200,000	
三菱自動車工業	17,900	292.00	5,226,800	
エフテック	900	690.00	621,000	
G M B	100	925.00	92,500	
武蔵精密工業	1,500	2,164.00	3,246,000	
日産車体	1,100	697.00	766,700	
新明和工業	2,100	974.00	2,045,400	
極東開発工業	700	1,695.00	1,186,500	
トピー工業	700	1,344.00	940,800	
ティラド	200	2,700.00	540,000	
曙ブレーキ工業	2,500	178.00	445,000	
タチエス	400	1,148.00	459,200	
N O K	2,600	1,369.00	3,559,400	
フタバ産業	1,500	522.00	783,000	
K Y B	500	3,700.00	1,850,000	
大同メタル工業	1,000	582.00	582,000	
プレス工業	5,000	317.00	1,585,000	
ミクニ	700	286.00	200,200	
太平洋工業	400	1,219.00	487,600	
河西工業	1,600	397.00	635,200	
アイシン	3,700	4,590.00	16,983,000	
マツダ	15,500	888.00	13,764,000	
今仙電機製作所	700	704.00	492,800	
本田技研工業	39,000	3,330.00	129,870,000	
スズキ	9,800	4,610.00	45,178,000	
S U B A R U	14,200	2,041.00	28,982,200	
安永	400	1,143.00	457,200	
ヤマハ発動機	7,000	3,175.00	22,225,000	
T B K	500	429.00	214,500	
エクセディ	200	1,617.00	323,400	
豊田合成	1,600	2,751.00	4,401,600	
愛三工業	500	795.00	397,500	

日本プラスト	900	714.00	642,600
ヨロズ	500	1,206.00	603,000
エフ・シー・シー	1,000	1,734.00	1,734,000
シマノ	1,900	24,460.00	46,474,000
テイ・エス テック	2,200	1,521.00	3,346,200
ジャムコ	100	869.00	86,900
テルモ	15,200	4,181.00	63,551,200
日機装	1,500	1,193.00	1,789,500
日本エム・ディ・エム	200	2,133.00	426,600
島津製作所	6,300	3,850.00	24,255,000
長野計器	500	1,195.00	597,500
ブイ・テクノロジー	200	5,200.00	1,040,000
東京計器	1,600	1,058.00	1,692,800
インターアクション	700	2,242.00	1,569,400
東京精密	1,100	5,480.00	6,028,000
マニー	2,000	2,515.00	5,030,000
ニコン	7,500	1,116.00	8,370,000
トプコン	2,700	1,769.00	4,776,300
オリンパス	27,400	2,264.50	62,047,300
理研計器	100	2,811.00	281,100
タムロン	300	2,437.00	731,100
HOYA	9,800	14,565.00	142,737,000
シード	100	768.00	76,800
ノーリツ鋼機	900	2,353.00	2,117,700
エー・アンド・デイ	900	1,033.00	929,700
朝日インテック	5,200	2,841.00	14,773,200
シチズン時計	3,600	434.00	1,562,400
リズム	200	813.00	162,600
メニコン	700	7,280.00	5,096,000
セイコーホールディングス	500	2,157.00	1,078,500
ニプロ	3,800	1,354.00	5,145,200
パラマウントベッドホールディングス	1,200	2,052.00	2,462,400
ニホンフラッシュ	400	1,273.00	509,200
前田工織	100	3,465.00	346,500
バンダイナムコホールディングス	4,100	7,898.00	32,381,800
SHOEI	200	4,065.00	813,000
フランスベッドホールディングス	600	914.00	548,400
パイロットコーポレーション	900	3,650.00	3,285,000
萩原工業	100	1,439.00	143,900
トッパン・フォームズ	1,600	1,112.00	1,779,200

フジシールインターナショナル	1,100	2,352.00	2,587,200	
タカラトミー	2,700	939.00	2,535,300	
廣済堂	500	1,024.00	512,000	
タカノ	200	625.00	125,000	
プロネクサス	300	1,054.00	316,200	
ホクシン	300	191.00	57,300	
ウッドワン	600	1,286.00	771,600	
大建工業	500	1,961.00	980,500	
凸版印刷	7,500	1,903.00	14,272,500	
大日本印刷	5,900	2,363.00	13,941,700	
共同印刷	100	2,717.00	271,700	
N I S S H A	1,100	1,560.00	1,716,000	
T A K A R A & C O M P A N Y	100	1,849.00	184,900	
アシックス	4,400	2,467.00	10,854,800	
ツツミ	600	2,318.00	1,390,800	
小松ウオール工業	100	1,938.00	193,800	
ヤマハ	3,000	6,490.00	19,470,000	
河合楽器製作所	600	3,905.00	2,343,000	
クリナップ	600	523.00	313,800	
ピジョン	3,200	3,350.00	10,720,000	
兼松サステック	100	1,779.00	177,900	
キングジム	200	940.00	188,000	
リンテック	1,100	2,468.00	2,714,800	
イトーキ	1,400	368.00	515,200	
任天堂	2,800	66,750.00	186,900,000	
三菱鉛筆	500	1,509.00	754,500	
タカラスタンダード	1,700	1,650.00	2,805,000	
コクヨ	2,400	1,783.00	4,279,200	
ナカバヤシ	600	606.00	363,600	
グローブライド	100	3,850.00	385,000	
オカムラ	2,400	1,422.00	3,412,800	
美津濃	500	2,252.00	1,126,000	
東京電力ホールディングス	42,000	342.00	14,364,000	
中部電力	15,100	1,326.00	20,022,600	
関西電力	18,800	1,062.00	19,965,600	代用有価証券で 8,000株 担保差入
中国電力	7,100	1,075.00	7,632,500	
北陸電力	4,300	653.00	2,807,900	
東北電力	11,600	919.00	10,660,400	
四国電力	4,600	777.00	3,574,200	

九州電力	11,000	879.00	9,669,000	
北海道電力	4,800	506.00	2,428,800	
沖縄電力	1,400	1,416.00	1,982,400	
電源開発	4,000	1,582.00	6,328,000	
エフオン	700	1,018.00	712,600	
イーレックス	600	1,887.00	1,132,200	
レノバ	700	3,680.00	2,576,000	
東京瓦斯	9,500	2,210.00	20,995,000	
大阪瓦斯	9,000	2,126.00	19,134,000	
東邦瓦斯	2,400	6,300.00	15,120,000	
北海道瓦斯	1,100	1,541.00	1,695,100	
西部ガスホールディングス	1,000	2,503.00	2,503,000	
静岡ガス	1,200	1,044.00	1,252,800	
SBSホールディングス	100	3,180.00	318,000	
東武鉄道	5,100	2,761.00	14,081,100	
相鉄ホールディングス	1,700	2,041.00	3,469,700	
東急	12,500	1,406.00	17,575,000	
京浜急行電鉄	6,300	1,383.00	8,712,900	
小田急電鉄	7,900	2,800.00	22,120,000	
京王電鉄	2,800	6,800.00	19,040,000	
京成電鉄	3,800	3,255.00	12,369,000	
富士急行	1,400	5,130.00	7,182,000	
東日本旅客鉄道	8,700	7,526.00	65,476,200	
西日本旅客鉄道	4,400	6,120.00	26,928,000	
東海旅客鉄道	4,100	15,955.00	65,415,500	
西武ホールディングス	5,900	1,171.00	6,908,900	
西日本鉄道	1,600	2,653.00	4,244,800	
ハマキョウレックス	400	3,025.00	1,210,000	
サカイ引越センター	100	5,720.00	572,000	
近鉄グループホールディングス	4,700	3,745.00	17,601,500	
阪急阪神ホールディングス	6,200	3,330.00	20,646,000	
南海電気鉄道	2,200	2,286.00	5,029,200	
京阪ホールディングス	2,100	3,430.00	7,203,000	
神戸電鉄	200	3,535.00	707,000	
名古屋鉄道	3,900	1,959.00	7,640,100	
日本通運	1,600	8,940.00	14,304,000	
ヤマトホールディングス	6,500	3,010.00	19,565,000	
山九	1,200	4,975.00	5,970,000	
丸全昭和運輸	1,000	3,450.00	3,450,000	
センコーグループホールディングス	2,500	1,044.00	2,610,000	

トナミホールディングス	100	5,050.00	505,000	
ニッコンホールディングス	1,800	2,379.00	4,282,200	
福山通運	900	4,075.00	3,667,500	
セイノーホールディングス	3,400	1,559.00	5,300,600	
日立物流	1,100	3,475.00	3,822,500	
丸和運輸機関	1,000	1,607.00	1,607,000	
C & F ロジホールディングス	400	1,669.00	667,600	
九州旅客鉄道	3,700	2,442.00	9,035,400	
S Gホールディングス	8,900	2,387.00	21,244,300	
日本郵船	3,900	4,480.00	17,472,000	
商船三井	2,800	4,460.00	12,488,000	
N S ユナイテッド海運	200	2,293.00	458,600	
明治海運	500	439.00	219,500	
飯野海運	2,500	464.00	1,160,000	
共栄タンカー	100	862.00	86,200	
乾汽船	600	1,169.00	701,400	
日本航空	11,500	2,347.00	26,990,500	
A N Aホールディングス	12,700	2,493.50	31,667,450	
パスコ	200	1,431.00	286,200	
日新	200	1,440.00	288,000	
三菱倉庫	1,700	3,430.00	5,831,000	
三井倉庫ホールディングス	500	2,305.00	1,152,500	
住友倉庫	1,700	1,510.00	2,567,000	
澁澤倉庫	700	2,109.00	1,476,300	
東陽倉庫	900	324.00	291,600	
日本トランスシティ	500	539.00	269,500	
ケイヒン	200	1,368.00	273,600	
安田倉庫	200	940.00	188,000	
東洋埠頭	100	1,523.00	152,300	
宇徳	1,400	497.00	695,800	
上組	2,600	2,206.00	5,735,600	
キューソー流通システム	100	1,612.00	161,200	
近鉄エクスプレス	1,500	2,478.00	3,717,000	
東海運	700	311.00	217,700	
N E C ネットズエスアイ	2,800	1,819.00	5,093,200	
システナ	1,700	2,003.00	3,405,100	
デジタルアーツ	200	8,330.00	1,666,000	
日鉄ソリューションズ	900	3,290.00	2,961,000	
コア	200	1,461.00	292,200	
ソフトクリエイイトホールディングス	100	2,378.00	237,800	

T I S	4,800	2,862.00	13,737,600	
電算システム	500	3,150.00	1,575,000	
グリー	3,000	571.00	1,713,000	
コーエーテクモホールディングス	1,300	4,925.00	6,402,500	
ブレインパッド	200	5,340.00	1,068,000	
K L a b	1,400	700.00	980,000	
ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス	1,800	1,051.00	1,891,800	
イーブックイニシアティブジャパン	200	2,628.00	525,600	
ネクソン	12,300	2,562.00	31,512,600	
エムアップホールディングス	500	2,621.00	1,310,500	
エイチーム	900	1,688.00	1,519,200	
テクノスジャパン	1,200	619.00	742,800	
コロプラ	1,400	784.00	1,097,600	
ブロードリーフ	1,600	540.00	864,000	
ブイキューブ	200	2,549.00	509,800	
フィックスターズ	1,400	865.00	1,211,000	
セレス	100	3,895.00	389,500	
S H I F T	200	15,260.00	3,052,000	
ティーガイア	1,100	1,941.00	2,135,100	
テクマトリックス	200	1,849.00	369,800	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1,300	2,011.00	2,614,300	
GMOペイメントゲートウェイ	900	13,170.00	11,853,000	
インターネットイニシアティブ	1,200	2,894.00	3,472,800	
さくらインターネット	1,700	645.00	1,096,500	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	100	5,170.00	517,000	
S R Aホールディングス	200	2,628.00	525,600	
フリービット	500	902.00	451,000	
コムチュア	1,000	2,377.00	2,377,000	
アステリア	400	846.00	338,400	
メディカル・データ・ビジョン	700	2,055.00	1,438,500	
ショーケース	400	762.00	304,800	
オープンドア	300	2,258.00	677,400	
アカツキ	200	3,580.00	716,000	
チェンジ	600	3,030.00	1,818,000	
シンクロ・フード	1,600	391.00	625,600	
A O I T Y O H o l d i n g s	400	896.00	358,400	
マクロミル	900	877.00	789,300	
ビーグリー	100	1,329.00	132,900	

テモナ	300	1,012.00	303,600	
フェイス	400	859.00	343,600	
野村総合研究所	8,400	3,465.00	29,106,000	
サイバネットシステム	500	823.00	411,500	
インテージホールディングス	200	1,493.00	298,600	
ソースネクスト	2,200	292.00	642,400	
インフォコム	500	2,717.00	1,358,500	
ラクスル	400	4,605.00	1,842,000	
ヴィッツ	100	1,932.00	193,200	
トビラシステムズ	200	1,318.00	263,600	
Sansan	300	8,350.00	2,505,000	
Link-U	200	1,070.00	214,000	
クレスコ	900	1,702.00	1,531,800	
フジ・メディア・ホールディングス	4,700	1,243.00	5,842,100	
オービック	1,500	21,050.00	31,575,000	
ジャストシステム	700	6,210.00	4,347,000	
TDCソフト	1,500	1,111.00	1,666,500	
Zホールディングス	66,800	485.90	32,458,120	
トレンドマイクロ	2,600	5,610.00	14,586,000	
日本オラクル	1,000	10,380.00	10,380,000	
アルファシステムズ	500	3,600.00	1,800,000	
フューチャー	300	1,995.00	598,500	
S Bテクノロジー	100	3,115.00	311,500	
トーセ	500	833.00	416,500	
オービックビジネスコンサルタント	800	6,190.00	4,952,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	2,200	3,545.00	7,799,000	
アイティフォー	300	748.00	224,400	
エクスネット	200	1,025.00	205,000	
大塚商会	2,600	5,970.00	15,522,000	
電通国際情報サービス	1,300	3,890.00	5,057,000	
デジタルガレージ	900	4,535.00	4,081,500	
ウェザーニューズ	700	5,440.00	3,808,000	
C I J	700	839.00	587,300	
日本エンタープライズ	1,800	220.00	396,000	
WOWOW	200	2,425.00	485,000	
スカラ	1,400	862.00	1,206,800	
ネットワンシステムズ	1,900	3,430.00	6,517,000	
システムソフト	9,600	161.00	1,545,600	
アルゴグラフィックス	500	2,997.00	1,498,500	
エイベックス	1,300	1,545.00	2,008,500	

日本ユニシス	1,700	3,305.00	5,618,500	
兼松エレクトロニクス	700	3,650.00	2,555,000	
TBSホールディングス	3,000	1,873.00	5,619,000	
日本テレビホールディングス	3,900	1,275.00	4,972,500	
テレビ朝日ホールディングス	1,500	1,893.00	2,839,500	
スカパーJ S A Tホールディングス	2,900	442.00	1,281,800	
テレビ東京ホールディングス	300	2,117.00	635,100	
ビジョン	600	1,000.00	600,000	
日本電信電話	56,900	2,926.00	166,489,400	
KDDI	39,000	3,689.00	143,871,000	
ソフトバンク	44,200	1,412.50	62,432,500	
光通信	600	22,660.00	13,596,000	
GMOインターネット	1,700	3,025.00	5,142,500	
KADOKAWA	1,100	4,055.00	4,460,500	
学研ホールディングス	600	1,324.00	794,400	
ゼンリン	1,000	1,165.00	1,165,000	
インプレスホールディングス	400	220.00	88,000	
松竹	500	12,210.00	6,105,000	
東宝	2,900	4,445.00	12,890,500	
東映	300	22,890.00	6,867,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	13,000	1,769.00	22,997,000	
D T S	2,100	2,624.00	5,510,400	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2,100	5,910.00	12,411,000	
シーイーシー	400	1,401.00	560,400	
カプコン	4,200	3,290.00	13,818,000	
ジャステック	100	1,271.00	127,100	
S C S K	1,100	6,350.00	6,985,000	
アイネス	700	1,323.00	926,100	
T K C	1,600	3,485.00	5,576,000	
富士ソフト	700	5,670.00	3,969,000	
N S D	3,000	1,839.00	5,517,000	
コナミホールディングス	1,800	6,810.00	12,258,000	
ミロク情報サービス	100	1,653.00	165,300	
ソフトバンクグループ	38,600	8,360.00	322,696,000	
ハウスイ	100	964.00	96,400	
伊藤忠食品	600	5,020.00	3,012,000	
エレマテック	400	1,200.00	480,000	
J A L U X	1,100	1,666.00	1,832,600	
あらた	400	4,245.00	1,698,000	

フィールズ	100	460.00	46,000	
双日	26,900	338.00	9,092,200	
アルフレッサ ホールディングス	5,000	1,647.00	8,235,000	
横浜冷凍	1,100	883.00	971,300	
ラサ商事	200	899.00	179,800	
アルコニックス	1,100	1,583.00	1,741,300	
神戸物産	3,400	2,786.00	9,472,400	
あい ホールディングス	900	2,297.00	2,067,300	
ダイワボウホールディングス	3,000	1,828.00	5,484,000	
マクニカ・富士エレホールディングス	1,600	2,367.00	3,787,200	
ラクト・ジャパン	200	2,782.00	556,400	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	200	679.00	135,800	
レスターホールディングス	200	1,841.00	368,200	
TOKAIホールディングス	1,400	891.00	1,247,400	
三洋貿易	500	1,271.00	635,500	
ウイン・パートナーズ	100	991.00	99,100	
シップヘルスケアホールディングス	1,800	2,720.00	4,896,000	
コメダホールディングス	1,000	2,019.00	2,019,000	
富士興産	200	1,245.00	249,000	
小野建	500	1,306.00	653,000	
佐島電機	200	822.00	164,400	
伯東	1,600	1,584.00	2,534,400	
ナガイレーベン	600	2,608.00	1,564,800	
三菱食品	100	2,943.00	294,300	
松田産業	300	2,200.00	660,000	
第一興商	800	4,400.00	3,520,000	
メディカルホールディングス	4,800	2,098.00	10,070,400	
S P K	400	1,372.00	548,800	
アズワン	400	12,940.00	5,176,000	
尾家産業	200	1,280.00	256,000	
シモジマ	200	1,147.00	229,400	
ドウシシャ	1,100	1,718.00	1,889,800	
高速	1,000	1,442.00	1,442,000	
ハピネット	400	1,463.00	585,200	
日本ライフライン	1,400	1,490.00	2,086,000	
マルカ	300	2,222.00	666,600	
I D O M	2,100	630.00	1,323,000	
進和	100	2,082.00	208,200	
ダイترون	800	1,982.00	1,585,600	

シークス	200	1,543.00	308,600	
田中商事	200	674.00	134,800	
オーハシテクニカ	500	1,491.00	745,500	
伊藤忠商事	34,100	3,285.00	112,018,500	
丸紅	48,100	942.50	45,334,250	
高島	200	1,738.00	347,600	
長瀬産業	2,100	1,631.00	3,425,100	
豊田通商	4,900	5,090.00	24,941,000	
三共生興	1,800	508.00	914,400	
兼松	2,200	1,488.00	3,273,600	
ツカモトコーポレーション	100	1,373.00	137,300	
三井物産	39,600	2,446.00	96,861,600	
日本紙パルプ商事	200	3,580.00	716,000	
カメイ	1,100	1,170.00	1,287,000	
東都水産	100	4,450.00	445,000	
スターゼン	200	2,142.00	428,400	
山善	1,700	983.00	1,671,100	
椿本興業	100	3,575.00	357,500	
住友商事	30,800	1,534.00	47,247,200	
内田洋行	600	4,880.00	2,928,000	
三菱商事	29,700	2,959.00	87,882,300	
第一実業	100	4,250.00	425,000	
キャノンマーケティングジャパン	1,600	2,695.00	4,312,000	
西華産業	400	1,815.00	726,000	
佐藤商事	200	1,124.00	224,800	
菱洋エレクトロ	900	2,665.00	2,398,500	
ユアサ商事	300	2,973.00	891,900	
神鋼商事	200	2,475.00	495,000	
阪和興業	900	3,245.00	2,920,500	
正栄食品工業	600	4,055.00	2,433,000	
菱電商事	100	1,610.00	161,000	
フルサト工業	200	1,722.00	344,400	
岩谷産業	1,200	6,340.00	7,608,000	
ニチモウ	100	2,114.00	211,400	
極東貿易	400	2,115.00	846,000	
三愛石油	2,000	1,208.00	2,416,000	
稲畑産業	1,300	1,735.00	2,255,500	
明和産業	3,100	480.00	1,488,000	
東邦ホールディングス	1,400	1,707.00	2,389,800	
サンゲツ	2,600	1,580.00	4,108,000	

ミツウロコグループホールディングス	200	1,319.00	263,800	
シナネンホールディングス	100	2,595.00	259,500	
伊藤忠エネクス	200	1,013.00	202,600	
サンリオ	1,600	1,758.00	2,812,800	
サンワテクノス	400	1,236.00	494,400	
リョーサン	800	2,062.00	1,649,600	
トーヨー	900	1,716.00	1,544,400	
三信電気	200	2,123.00	424,600	
東陽テクニカ	1,600	1,103.00	1,764,800	
モスフードサービス	700	3,170.00	2,219,000	
加賀電子	500	2,824.00	1,412,000	
立花エレテック	200	1,454.00	290,800	
PALTA C	600	5,860.00	3,516,000	
太平洋興発	300	645.00	193,500	
ヤマタネ	400	1,503.00	601,200	
日鉄物産	100	4,515.00	451,500	
トラスコ中山	1,000	2,822.00	2,822,000	
オートバックスセブン	2,000	1,511.00	3,022,000	
加藤産業	800	3,280.00	2,624,000	
イノテック	400	1,346.00	538,400	
イエローハット	200	1,959.00	391,800	
J Kホールディングス	600	812.00	487,200	
日伝	100	2,027.00	202,700	
北沢産業	500	253.00	126,500	
杉本商事	200	2,236.00	447,200	
因幡電機産業	1,100	2,567.00	2,823,700	
ミスミグループ本社	6,100	3,550.00	21,655,000	
タキヒヨー	400	1,854.00	741,600	
スズケン	2,100	3,340.00	7,014,000	
ローソン	1,200	5,040.00	6,048,000	
サンエー	100	4,260.00	426,000	
カワチ薬品	600	2,251.00	1,350,600	
エービーシー・マート	700	6,040.00	4,228,000	
ハードオフコーポレーション	200	774.00	154,800	
アスクル	1,400	1,759.00	2,462,600	
ゲオホールディングス	1,300	1,106.00	1,437,800	
アダストリア	1,200	1,851.00	2,221,200	
くら寿司	200	3,860.00	772,000	
キャンドゥ	500	2,067.00	1,033,500	
アイケイ	300	787.00	236,100	

パルグループホールディングス	500	1,546.00	773,000	
エディオン	2,700	1,100.00	2,970,000	
あみやき亭	200	2,829.00	565,800	
ひらまつ	600	164.00	98,400	
ハニーズホールディングス	500	1,033.00	516,500	
アルペン	100	2,692.00	269,200	
クオールホールディングス	400	1,537.00	614,800	
ジンスホールディングス	200	7,960.00	1,592,000	
ビックカメラ	2,700	1,088.00	2,937,600	
DCMホールディングス	3,100	1,024.00	3,174,400	
MonotaRO	6,900	2,562.00	17,677,800	
J.フロント リテイリング	5,800	1,046.00	6,066,800	
ドトール・日レスホールディングス	1,600	1,626.00	2,601,600	
マツモトキヨシホールディングス	2,000	4,605.00	9,210,000	
ブロンコビリー	100	2,214.00	221,400	
ZOZO	2,900	3,745.00	10,860,500	
物語コーポレーション	400	6,580.00	2,632,000	
ココカラファイン	500	7,820.00	3,910,000	
三越伊勢丹ホールディングス	8,400	765.00	6,426,000	
ウエルシアホールディングス	2,600	3,320.00	8,632,000	
クリエイトSDホールディングス	800	3,310.00	2,648,000	
シュッピン	400	975.00	390,000	
オイシックス・ラ・大地	400	3,330.00	1,332,000	
ネクステージ	1,200	1,709.00	2,050,800	
ジョイフル本田	1,600	1,328.00	2,124,800	
鳥貴族ホールディングス	500	1,721.00	860,500	
すかいらーくホールディングス	5,400	1,552.00	8,380,800	
綿半ホールディングス	1,000	1,262.00	1,262,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1,000	1,098.00	1,098,000	
あさひ	100	1,394.00	139,400	
日本調剤	300	1,691.00	507,300	
コスモス薬品	500	15,400.00	7,700,000	
セブン&アイ・ホールディングス	19,100	4,857.00	92,768,700	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	2,500	784.00	1,960,000	
ツルハホールディングス	1,100	13,200.00	14,520,000	
サンマルクホールディングス	600	1,511.00	906,600	
トリドールホールディングス	600	1,740.00	1,044,000	
TOKYO BASE	800	683.00	546,400	
串カツ田中ホールディングス	300	1,682.00	504,600	

バロックジャパンリミテッド	100	773.00	77,300	
クスリのアオキホールディングス	400	7,660.00	3,064,000	
FOOD & LIFE COMPANIES	2,900	4,630.00	13,427,000	
はるやまホールディングス	300	656.00	196,800	
ノジマ	600	3,140.00	1,884,000	
カップ・クリエイト	500	1,455.00	727,500	
ライトオン	700	678.00	474,600	
良品計画	5,600	2,160.00	12,096,000	
三城ホールディングス	1,600	269.00	430,400	
アドヴァン	2,900	939.00	2,723,100	
アルビス	200	2,314.00	462,800	
コナカ	1,300	346.00	449,800	
コジマ	600	819.00	491,400	
コーナン商事	400	3,000.00	1,200,000	
エコス	100	1,876.00	187,600	
ワタミ	200	853.00	170,600	
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	9,800	2,237.00	21,922,600	
西松屋チェーン	2,200	1,560.00	3,432,000	
ゼンショーホールディングス	2,600	2,754.00	7,160,400	
幸楽苑ホールディングス	300	1,552.00	465,600	
ハークスレイ	100	929.00	92,900	
サイゼリヤ	1,400	2,434.00	3,407,600	
V Tホールディングス	600	439.00	263,400	
ポプラ	100	278.00	27,800	
ユナイテッドアローズ	600	1,811.00	1,086,600	
ハイデイ日高	100	1,744.00	174,400	
コロワイド	1,600	1,910.00	3,056,000	
ピーシーデポコーポレーション	500	450.00	225,000	
壱番屋	100	4,775.00	477,500	
スギホールディングス	1,000	8,510.00	8,510,000	
薬王堂ホールディングス	100	2,354.00	235,400	
スクロール	1,000	939.00	939,000	
ヨンドシーホールディングス	500	1,867.00	933,500	
木曽路	600	2,283.00	1,369,800	
S R Sホールディングス	100	809.00	80,900	
ケーヨー	400	695.00	278,000	
上新電機	600	2,632.00	1,579,200	
日本瓦斯	2,400	1,790.00	4,296,000	
ロイヤルホールディングス	500	2,021.00	1,010,500	

チヨダ	1,000	852.00	852,000	
ライフコーポレーション	700	3,405.00	2,383,500	
リンガーハット	100	2,229.00	222,900	
Mr Max HD	900	617.00	555,300	
AOKIホールディングス	1,800	646.00	1,162,800	
オークワ	900	1,123.00	1,010,700	
コメリ	1,100	2,670.00	2,937,000	
青山商事	1,100	854.00	939,400	
しまむら	600	10,310.00	6,186,000	
高島屋	3,900	1,221.00	4,761,900	
松屋	900	920.00	828,000	
エイチ・ツー・オー リテイリング	2,700	879.00	2,373,300	
丸井グループ	4,200	1,988.00	8,349,600	
アクシアル リテイリング	400	4,030.00	1,612,000	
イオン	18,800	2,967.00	55,779,600	
イズミ	900	4,250.00	3,825,000	
平和堂	1,100	2,351.00	2,586,100	
フジ	600	2,064.00	1,238,400	
ヤオコー	600	6,550.00	3,930,000	
ゼビオホールディングス	1,000	940.00	940,000	
ケーズホールディングス	4,200	1,338.00	5,619,600	
Genky Drug Stores	100	3,375.00	337,500	
ブックオフグループホールディングス	1,000	998.00	998,000	
ギフト	200	2,387.00	477,400	
アインホールディングス	600	6,680.00	4,008,000	
元気寿司	200	2,612.00	522,400	
ヤマダホールディングス	16,300	528.00	8,606,400	
アークランドサカモト	300	1,434.00	430,200	
ニトリホールディングス	2,000	19,000.00	38,000,000	
グルメ杵屋	100	960.00	96,000	
吉野家ホールディングス	1,500	2,022.00	3,033,000	
松屋フーズホールディングス	100	3,460.00	346,000	
サガミホールディングス	100	1,027.00	102,700	
関西スーパーマーケット	400	977.00	390,800	
王将フードサービス	300	5,600.00	1,680,000	
プレナス	1,100	1,984.00	2,182,400	
ミニストップ	1,100	1,351.00	1,486,100	
アークス	900	2,413.00	2,171,700	
パローホールディングス	1,300	2,250.00	2,925,000	
ファーストリテイリング	700	87,570.00	61,299,000	

サンドラッグ	1,800	3,625.00	6,525,000	
サクスパー ホールディングス	600	576.00	345,600	
ヤマザワ	200	1,715.00	343,000	
やまや	600	2,283.00	1,369,800	
ベルーナ	2,400	1,146.00	2,750,400	
じもとホールディングス	300	677.00	203,100	
めぶきフィナンシャルグループ	25,400	245.00	6,223,000	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	600	1,342.00	805,200	
九州フィナンシャルグループ	10,600	425.00	4,505,000	
ゆうちょ銀行	13,900	947.00	13,163,300	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	29,800	424.00	12,635,200	
西日本フィナンシャルホールディングス	2,900	719.00	2,085,100	
三十三フィナンシャルグループ	700	1,290.00	903,000	
第四北越フィナンシャルグループ	1,200	2,450.00	2,940,000	
ひろぎんホールディングス	6,300	610.00	3,843,000	
新生銀行	4,000	1,712.00	6,848,000	
あおぞら銀行	2,900	2,543.00	7,374,700	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	334,300	633.00	211,611,900	
りそなホールディングス	56,400	479.80	27,060,720	
三井住友トラスト・ホールディングス	9,200	3,875.00	35,650,000	
三井住友フィナンシャルグループ	33,800	4,026.00	136,078,800	
千葉銀行	16,300	737.00	12,013,100	
群馬銀行	8,400	376.00	3,158,400	
武蔵野銀行	700	1,736.00	1,215,200	
千葉興業銀行	1,400	275.00	385,000	
筑波銀行	5,300	173.00	916,900	
七十七銀行	1,000	1,367.00	1,367,000	
青森銀行	300	2,269.00	680,700	
秋田銀行	600	1,428.00	856,800	
山形銀行	600	870.00	522,000	
岩手銀行	600	1,842.00	1,105,200	
東邦銀行	5,700	210.00	1,197,000	
東北銀行	200	1,042.00	208,400	
みちのく銀行	200	1,001.00	200,200	
ふくおかフィナンシャルグループ	4,500	2,047.00	9,211,500	
静岡銀行	11,900	908.00	10,805,200	
十六銀行	500	2,024.00	1,012,000	
スルガ銀行	4,800	386.00	1,852,800	
八十二銀行	11,300	391.00	4,418,300	

山梨中央銀行	900	815.00	733,500	
大垣共立銀行	700	1,944.00	1,360,800	
福井銀行	700	1,591.00	1,113,700	
北國銀行	600	2,388.00	1,432,800	
清水銀行	600	1,612.00	967,200	
滋賀銀行	600	2,105.00	1,263,000	
南都銀行	500	1,867.00	933,500	
百五銀行	5,300	320.00	1,696,000	
京都銀行	1,800	5,370.00	9,666,000	
紀陽銀行	2,300	1,500.00	3,450,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	2,300	914.00	2,102,200	
山陰合同銀行	3,600	557.00	2,005,200	
中国銀行	4,200	909.00	3,817,800	
伊予銀行	5,600	597.00	3,343,200	
百十四銀行	600	1,504.00	902,400	
四国銀行	900	678.00	610,200	
阿波銀行	900	2,147.00	1,932,300	
大分銀行	300	1,700.00	510,000	
宮崎銀行	600	2,038.00	1,222,800	
佐賀銀行	700	1,391.00	973,700	
沖縄銀行	600	2,743.00	1,645,800	
琉球銀行	1,400	706.00	988,400	
セブン銀行	15,900	236.00	3,752,400	
みずほフィナンシャルグループ	66,400	1,706.50	113,311,600	
山口フィナンシャルグループ	4,700	669.00	3,144,300	
長野銀行	100	1,160.00	116,000	
名古屋銀行	600	2,795.00	1,677,000	
北洋銀行	8,600	257.00	2,210,200	
愛知銀行	300	2,777.00	833,100	
中京銀行	600	1,502.00	901,200	
大光銀行	200	1,466.00	293,200	
愛媛銀行	800	813.00	650,400	
トマト銀行	100	1,046.00	104,600	
京葉銀行	600	419.00	251,400	
栃木銀行	2,300	176.00	404,800	
北日本銀行	500	1,781.00	890,500	
東和銀行	200	573.00	114,600	
トモニホールディングス	1,400	309.00	432,600	
フィデアホールディングス	3,000	124.00	372,000	
池田泉州ホールディングス	5,000	164.00	820,000	

F P G	1,100	735.00	808,500	
S B Iホールディングス	6,000	2,774.00	16,644,000	
ジャフコ グループ	800	7,990.00	6,392,000	
大和証券グループ本社	36,600	641.80	23,489,880	
野村ホールディングス	74,600	612.80	45,714,880	
岡三証券グループ	4,800	445.00	2,136,000	
丸三証券	2,800	661.00	1,850,800	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5,300	414.00	2,194,200	
水戸証券	1,200	304.00	364,800	
いちよし証券	600	611.00	366,600	
松井証券	2,800	850.00	2,380,000	
マネックスグループ	2,800	828.00	2,318,400	
藍澤證券	200	1,111.00	222,200	
小林洋行	100	274.00	27,400	
かんぽ生命保険	6,000	2,229.00	13,374,000	
S O M P Oホールディングス	8,600	4,407.00	37,900,200	
アニコム ホールディングス	1,600	990.00	1,584,000	
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	11,900	3,339.00	39,734,100	
第一生命ホールディングス	25,800	2,225.00	57,405,000	
東京海上ホールディングス	16,100	5,260.00	84,686,000	
T & Dホールディングス	14,600	1,436.00	20,965,600	
全国保証	1,300	4,660.00	6,058,000	
アルヒ	600	1,687.00	1,012,200	
クレディセゾン	3,400	1,407.00	4,783,800	
芙蓉総合リース	600	7,820.00	4,692,000	
みずほリース	800	3,510.00	2,808,000	
東京センチュリー	1,100	6,510.00	7,161,000	
日本証券金融	3,300	884.00	2,917,200	
アイフル	7,300	370.00	2,701,000	
リコーリース	600	3,470.00	2,082,000	
イオンフィナンシャルサービス	2,900	1,307.00	3,790,300	
アコム	9,900	491.00	4,860,900	
ジャックス	600	2,568.00	1,540,800	
オリエントコーポレーション	21,500	159.00	3,418,500	
オリックス	29,700	1,917.00	56,934,900	
三菱H Cキャピタル	16,900	643.00	10,866,700	
日本取引所グループ	13,200	2,642.00	34,874,400	
イー・ギャランティ	200	2,133.00	426,600	
アサックス	200	691.00	138,200	

いちご	5,900	359.00	2,118,100	
日本駐車場開発	4,900	156.00	764,400	
ヒューリック	10,400	1,237.00	12,864,800	
野村不動産ホールディングス	3,000	2,948.00	8,844,000	
サムティ	600	2,020.00	1,212,000	
日本商業開発	400	1,790.00	716,000	
日本管理センター	900	1,271.00	1,143,900	
フージャースホールディングス	3,700	737.00	2,726,900	
オープンハウス	1,500	5,020.00	7,530,000	
東急不動産ホールディングス	13,300	633.00	8,418,900	
飯田グループホールディングス	4,100	2,924.00	11,988,400	
ハウスドゥ	500	1,109.00	554,500	
パーク24	2,500	2,248.00	5,620,000	
三井不動産	22,300	2,529.00	56,396,700	
三菱地所	32,100	1,795.50	57,635,550	
平和不動産	1,100	4,180.00	4,598,000	
東京建物	4,800	1,719.00	8,251,200	
ダイビル	2,800	1,246.00	3,488,800	
京阪神ビルディング	1,000	1,304.00	1,304,000	
住友不動産	11,000	3,652.00	40,172,000	
テオーシー	1,600	709.00	1,134,400	
スターツコーポレーション	600	2,837.00	1,702,200	
フジ住宅	1,100	639.00	702,900	
ゴールドクレスト	600	1,753.00	1,051,800	
エスリード	300	1,682.00	504,600	
日神グループホールディングス	600	476.00	285,600	
日本エスコン	2,400	778.00	1,867,200	
タカラレーベン	1,100	356.00	391,600	
AVANTIA	100	888.00	88,800	
イオンモール	3,200	1,746.00	5,587,200	
ランド	26,300	11.00	289,300	
カチタス	1,600	3,220.00	5,152,000	
トーセイ	300	1,083.00	324,900	
サンフロンティア不動産	100	944.00	94,400	
日本空港ビルデング	1,700	4,655.00	7,913,500	
日本工営	200	3,210.00	642,000	
LIFULL	1,400	374.00	523,600	
ミクシィ	900	2,673.00	2,405,700	
日本M&Aセンター	7,700	2,716.00	20,913,200	
UTグループ	700	3,090.00	2,163,000	

タケエイ	1,400	1,308.00	1,831,200
夢真ビーネックスグループ	600	1,268.00	760,800
コシダカホールディングス	1,200	604.00	724,800
パソナグループ	1,000	1,869.00	1,869,000
リンクアンドモチベーション	900	560.00	504,000
G C A	300	913.00	273,900
エス・エム・エス	1,500	3,040.00	4,560,000
パーソルホールディングス	4,700	2,037.00	9,573,900
リニカル	500	740.00	370,000
クックパッド	900	252.00	226,800
学情	1,400	1,484.00	2,077,600
シミックホールディングス	100	1,500.00	150,000
総合警備保障	1,900	5,040.00	9,576,000
カカクコム	3,500	3,155.00	11,042,500
ルネサンス	600	1,168.00	700,800
ディップ	500	3,180.00	1,590,000
デジタルホールディングス	200	2,184.00	436,800
ツクイホールディングス	100	922.00	92,200
ベネフィット・ワン	1,700	3,010.00	5,117,000
エムスリー	8,300	7,290.00	60,507,000
ツカダ・グローバルホールディング	2,600	355.00	923,000
アウトソーシング	2,500	1,976.00	4,940,000
ウェルネット	1,000	521.00	521,000
ワールドホールディングス	400	2,728.00	1,091,200
ディー・エヌ・エー	2,600	2,149.00	5,587,400
博報堂D Yホールディングス	6,600	1,856.00	12,249,600
ぐるなび	700	566.00	396,200
ジャパンベストレスキューシステム	400	681.00	272,400
ファンコミュニケーションズ	500	380.00	190,000
ライク	1,400	2,326.00	3,256,400
W D Bホールディングス	200	2,505.00	501,000
アドウェイズ	400	881.00	352,400
バリューコマース	900	3,150.00	2,835,000
インフォマート	5,100	934.00	4,763,400
J Pホールディングス	2,300	285.00	655,500
E P Sホールディングス	200	1,287.00	257,400
プレステージ・インターナショナル	600	713.00	427,800
アミューズ	100	2,156.00	215,600
ドリームインキュベータ	200	994.00	198,800
クイック	100	1,278.00	127,800

電通グループ	5,300	3,630.00	19,239,000	
ぴあ	100	2,880.00	288,000	
イオンファンタジー	200	2,033.00	406,600	
シーティーエス	500	907.00	453,500	
ネクシィーズグループ	700	920.00	644,000	
H.U.グループホールディングス	1,400	3,055.00	4,277,000	
アルプス技研	100	1,993.00	199,300	
オリエンタルランド	5,000	15,380.00	76,900,000	
ダスキン	1,900	2,611.00	4,960,900	
明光ネットワークジャパン	400	583.00	233,200	
ファルコホールディングス	500	1,728.00	864,000	
ラウンドワン	1,400	1,394.00	1,951,600	
リゾートトラスト	2,300	1,723.00	3,962,900	
ビー・エム・エル	1,200	3,730.00	4,476,000	
りらいあコミュニケーションズ	1,500	1,215.00	1,822,500	
ユー・エス・エス	5,300	1,868.00	9,900,400	
東京個別指導学院	1,400	585.00	819,000	
サイバーエージェント	11,600	2,222.00	25,775,200	
楽天グループ	22,100	1,283.00	28,354,300	
テー・オー・ダブリュー	2,200	344.00	756,800	
セントラルスポーツ	200	2,415.00	483,000	
フルキャストホールディングス	600	2,010.00	1,206,000	
エン・ジャパン	800	3,810.00	3,048,000	
リソルホールディングス	200	4,010.00	802,000	
テクノプロ・ホールディングス	900	8,090.00	7,281,000	
アイ・アールジャパンホールディングス	200	14,110.00	2,822,000	
Gunosy	600	934.00	560,400	
デザインワン・ジャパン	1,900	227.00	431,300	
イー・ガーディアン	1,200	2,575.00	3,090,000	
ジャパンマテリアル	1,400	1,250.00	1,750,000	
ベクトル	700	934.00	653,800	
アサンテ	100	1,824.00	182,400	
N・フィールド	300	1,197.00	359,100	
M&Aキャピタルパートナーズ	400	4,795.00	1,918,000	
エスクロー・エージェント・ジャパン	1,300	244.00	317,200	
メドピア	200	5,090.00	1,018,000	
リクルートホールディングス	33,900	5,515.00	186,958,500	
エラン	400	1,409.00	563,600	
ネットマーケティング	600	429.00	257,400	

日本郵政	35,800	933.90	33,433,620	
ベルシステム24ホールディングス	200	1,636.00	327,200	
鎌倉新書	600	1,222.00	733,200	
ソラスト	500	1,320.00	660,000	
ベikalレント・コンサルティング	300	32,800.00	9,840,000	
Orchestra Holdings	100	3,055.00	305,500	
キャリアインデックス	400	556.00	222,400	
グレイステクノロジー	1,000	1,971.00	1,971,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	1,200	2,340.00	2,808,000	
キュービーネットホールディングス	500	1,729.00	864,500	
ギークス	200	2,000.00	400,000	
カープスホールディングス	1,200	877.00	1,052,400	
リログループ	2,600	2,347.00	6,102,200	
エイチ・アイ・エス	800	2,374.00	1,899,200	
共立メンテナンス	900	3,455.00	3,109,500	
イチネンホールディングス	400	1,264.00	505,600	
建設技術研究所	600	2,487.00	1,492,200	
燦ホールディングス	1,800	1,204.00	2,167,200	
東京テアトル	100	1,244.00	124,400	
東京都競馬	600	5,740.00	3,444,000	
カナモト	500	2,724.00	1,362,000	
西尾レントオール	300	3,175.00	952,500	
トランス・コスモス	900	3,070.00	2,763,000	
乃村工藝社	2,600	873.00	2,269,800	
日本管財	100	2,354.00	235,400	
セコム	4,700	8,553.00	40,199,100	代用有価証券で 2,000株 担保差入
セントラル警備保障	500	2,891.00	1,445,500	
丹青社	200	828.00	165,600	
メイテック	900	6,030.00	5,427,000	
応用地質	200	1,273.00	254,600	
船井総研ホールディングス	600	2,391.00	1,434,600	
進学会ホールディングス	200	414.00	82,800	
ベネッセホールディングス	1,600	2,621.00	4,193,600	
イオンディライト	600	3,470.00	2,082,000	
ナック	500	920.00	460,000	
ダイセキ	800	4,155.00	3,324,000	
合 計	5,193,900		13,076,559,240	

株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当表に記載すべき内容は、「(3) 注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に開示しておりますので、記載を省略しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2021年 6月30日現在)

資産総額	13,601,549,743円
負債総額	12,347,935円
純資産総額(-)	13,589,201,808円
発行済口数	8,314,145,997口
1万口当たり純資産額(/)	16,345円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）受益証券の名義書換手続き

該当事項はありません。

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

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（4）受益権の譲渡の対抗要件

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

（5）受益権の再分割

社振法に定めるところにしたがい、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（6）償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払います。

（7）質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【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（2021年7月27日現在）

3,420百万円

発行する株式の総数：116,400株（普通株式101,400株、A種種類株式15,000株）

発行済株式総数：38,400株（普通株式38,400株）

最近5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 委託会社等の機構

a. 委託会社等の機構（委託会社等の意思決定機構）

定款に基づき、10名以内の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は、総株主の議決権の過半数を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、就任後2年内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、補欠により選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会はその決議をもって、取締役の中より取締役社長1名を置くとともに、取締役会長1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役若干名を選任することができます。また取締役の中より代表取締役を選任します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、代表取締役が招集します。また、取締役会長が取締役会の議長となります。取締役会長に事故がある時は、あらかじめ取締役会の定めた順序により、他の取締役がこれに代わります。取締役会の招集通知は、開催日の3日前までに発することとします。また、取締役および監査役全員の同意がある場合は、招集の手続きを経ないで取締役会を開催することができます。

取締役会は、法令または定款に定められた事項を決議します。その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

b. 運用プロセス（投資運用の意思決定機構）

運用に関する会議等

1. 投資戦略委員会

原則として月1回以上開催し、投資環境や市場動向等を踏まえ、最適な資産配分を決定します。

2. 資産ポートフォリオ委員会

原則として月1回以上開催し、個別資産毎にセクター、スタイル、ファクター等のリスク配分を決定します。

3. 銘柄会議

必要に応じ開催し、ポートフォリオ構築に必要な銘柄の相対的な優位性等を決定します。

4. 個別ファンド運用会議

運用担当役員が、特に必要と認めたファンドの運用方針を、個別に審議し決定します。

5. 運用リスク管理会議

原則として月1回開催し、ファンド運用資産に係るリスクを的確に把握・管理することを目的に、運用リスクや運用パフォーマンスの状況について報告・審議を行います。

6. 運用管理会議

原則として月1回開催し、ファンドの法令等（法令、協会ルール、信託約款等）の遵守状況の検証および運用計画と実績の検証を行います。

運用の流れ

1. 運用方針の決定

経済環境や市場環境等グローバルな投資情報の分析等に基づき、最適な資産配分を決定した後、個別資産毎のリスク配分および資産構成銘柄等を組織的な意思決定プロセスを通じて決定しています。

2．運用の実践

ファンドマネージャーは、ファンド毎のリスク許容度やガイドライン等を考慮しながら、上記決定を受けた運用方針に基づいた運用を行います。

3．運用状況の評価

ファンドの運用状況については、運用リスク管理会議や運用管理会議による運用状況等の評価を通じ、最適な投資行動を実践しているかの確認を行っています。

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者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務および第二種金融商品取引業を行っています。

2021年6月30日現在、委託者が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

種類別（基本的性格）	本数	純資産総額
株式投資信託	266本	4,305,239百万円
公社債投資信託	89本	353,382百万円
合計	355本	4,658,621百万円

3【委託会社等の経理状況】

- 1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により、作成しております。
- 2．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、事業年度（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金	1	1,500,057		14,672,714	
分別金信託		100,000		100,000	
有価証券		-		1,168	
1年内償還予定のその他の関係 会社有価証券		1,000,000		1,000,000	
立替金		18,100,000		-	
前払費用		124,580		157,164	
未収委託者報酬		1,838,990		1,807,353	
未収運用受託報酬		150,845		162,310	
未収投資助言報酬		162,884		115,889	
未収収益		989		453	
その他		49,574		58,455	
流動資産計		23,027,922		18,075,509	
固定資産					
有形固定資産		160,681		199,789	
建物	2	98,910		112,748	
器具備品	2	61,770		87,040	
無形固定資産		7,610		6,940	
商標権		5,216		4,545	
電話加入権等		2,394		2,394	
投資その他の資産		4,303,635		3,463,082	
投資有価証券		1,003,692		1,107,341	
その他の関係会社有価証券		3,000,000		2,000,000	
長期差入保証金		80,859		140,940	
長期前払費用		2,702		3,828	
会員権		6,700		6,700	
繰延税金資産		209,680		204,272	
固定資産計		4,471,926		3,669,811	
資産合計		27,499,849		21,745,321	

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
(負債の部)					
流動負債					
借入金			7,000,000		-
預り金			838,534		1,626,988
未払金			674,602		690,434
未払収益分配金		13		13	
未払償還金		3,132		3,132	
未払手数料		659,294		661,665	
その他未払金		12,161		25,622	
未払費用			152,123		241,043
未払法人税等			665,703		357,979
未払消費税等			137,084		58,344
賞与引当金			192,976		237,652
流動負債計			9,661,024		3,212,443
固定負債					
退職給付引当金			204,533		232,053
役員退任慰労引当金			45,400		39,300
固定負債計			249,933		271,353
負債合計			9,910,957		3,483,796
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			3,420,000		3,420,000
資本剰余金					
資本準備金		1,500,000		1,500,000	
資本剰余金計			1,500,000		1,500,000
利益剰余金					
利益準備金		74,040		74,040	
その他利益剰余金		12,619,519		13,202,783	
別途積立金		10,005,000		11,205,000	
繰越利益剰余金		2,614,519		1,997,783	
利益剰余金計			12,693,559		13,276,823
株主資本計			17,613,559		18,196,823
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金			24,667		64,701
評価・換算差額等計			24,667		64,701
純資産合計			17,588,892		18,261,524
負債純資産合計			27,499,849		21,745,321

（２）【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	
		金額 (千円)		金額 (千円)	
営業収益					
委託者報酬			8,458,016		8,346,111
運用受託報酬			898,248		687,942
投資助言報酬			280,440		283,839
その他営業収益			-		43
営業収益計			9,636,704		9,317,937
営業費用					
支払手数料			1,614,335		1,312,184
広告宣伝費			15,912		4,459
調査費			1,357,718		2,030,778
調査費		580,513		618,388	
委託調査費		774,552		1,410,360	
図書費		2,652		2,029	
委託計算費			362,447		352,704
営業雑経費			110,063		115,648
通信費		21,707		33,050	
印刷費		58,336		54,123	
協会費		15,124		15,172	
諸会費		1,469		1,851	
その他営業雑経費		13,425		11,450	
営業費用計			3,460,477		3,815,776
一般管理費					
給料			1,403,962		1,597,941
役員報酬		84,469		83,365	
給料・手当		939,814		1,033,043	
賞与		176,302		232,980	
賞与引当金繰入額		192,976		237,652	
役員退任慰労引当金繰入額		10,400		10,900	
福利厚生費			184,734		194,748
交際費			21,211		718
旅費交通費			43,592		611
租税公課			103,638		100,962
不動産賃借料			174,195		175,566
役員退任慰労金			3,750		3,400
退職給付費用			46,152		47,133
固定資産減価償却費			31,759		35,574
業務委託費			346,403		421,661
諸経費			160,019		210,941
一般管理費計			2,519,421		2,789,262
営業利益			3,656,806		2,712,898

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	
		金額 (千円)		金額 (千円)	
営業外収益					
受取配当金			7,701		5,816
有価証券利息	1		5,681		3,113
受取利息			82		102
投資有価証券売却益			25,593		-
投資有価証券償還益			637		4,502
その他			564		96
営業外収益計			40,260		13,632
営業外費用					
支払利息	1		3,925		1,533
投資有価証券売却損			1,036		6,544
投資有価証券償還損			-		16,497
その他			3,232		335
営業外費用計			8,193		24,910
經常利益			3,688,874		2,701,620
特別損失					
固定資産除却損	2		13		1,413
特別損失計			13		1,413
税引前当期純利益			3,688,860		2,700,207
法人税、住民税及び事業税			1,145,683		825,177
法人税等調整額			11,686		15,633
法人税等合計			1,133,996		809,543
当期純利益			2,554,863		1,890,664

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

項目	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 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		
				別途積立金				
当期首残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	8,805,000	2,451,010	11,330,050	16,250,050
当期変動額								
剰余金の配当						1,191,355	1,191,355	1,191,355
別途積立金の積立					1,200,000	1,200,000	-	-
当期純利益						2,554,863	2,554,863	2,554,863
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	1,200,000	163,508	1,363,508	1,363,508
当期末残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	10,005,000	2,614,519	12,693,559	17,613,559

項目	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	38,026	38,026	16,288,077
当期変動額			
剰余金の配当			1,191,355
別途積立金の積立			-
当期純利益			2,554,863
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	62,693	62,693	62,693
当期変動額合計	62,693	62,693	1,300,814
当期末残高	24,667	24,667	17,588,892

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

項目	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			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		利益剰余金 合計	
					別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	10,005,000	2,614,519	12,693,559	17,613,559
当期変動額								
剰余金の配当						1,307,400	1,307,400	1,307,400
別途積立金の積立					1,200,000	1,200,000	-	-
当期純利益						1,890,664	1,890,664	1,890,664
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	1,200,000	616,735	583,264	583,264
当期末残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	11,205,000	1,997,783	13,276,823	18,196,823

項目	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	24,667	24,667	17,588,892
当期変動額			
剰余金の配当			1,307,400
別途積立金の積立			-
当期純利益			1,890,664
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	89,368	89,368	89,368
当期変動額合計	89,368	89,368	672,632
当期末残高	64,701	64,701	18,261,524

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法（定額法）を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

総平均法による原価法を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、建物（附属設備を除く。）及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5～50年

器具備品 3～15年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

商標権 10年

3．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 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の見込額に基づき計上しております。

(3) 役員退任慰労引当金

役員の退任慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

4．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

注記事項

（貸借対照表関係）

前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
1 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは次のとおりであります。 預金 1,357,112千円	1 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは次のとおりであります。 預金 14,416,599千円
2 有形固定資産の減価償却累計額 建物 93,907千円 器具備品 126,749千円 合計 220,656千円	2 有形固定資産の減価償却累計額 建物 96,194千円 器具備品 125,400千円 合計 221,595千円

（損益計算書関係）

前事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。 有価証券利息 5,681千円 支払利息 3,925千円	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。 有価証券利息 3,113千円 支払利息 1,506千円
2 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。 建物 - 円 器具備品 13千円 合計 13千円	2 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。 建物 829千円 器具備品 583千円 合計 1,413千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	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）	38,400	-	-	38,400
A種種類株式（株）	15,000	-	-	15,000
合 計（株）	53,400	-	-	53,400

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決 議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2019年6月24日 定時株主総会	普通株式	1,170,355	30,478	2019年3月31日	2019年6月25日
	A種種類株式	21,000	1,400	2019年3月31日	2019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	配当金の総額 （千円）	配当の原資	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2020年6月25日 定時株主総会	普通株式	1,286,400	利益剰余金	33,500	2020年3月31日	2020年6月26日
	A種種類株式	21,000	利益剰余金	1,400	2020年3月31日	2020年6月26日

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	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）	38,400	-	-	38,400
A種種類株式（株）	15,000	-	-	15,000
合 計（株）	53,400	-	-	53,400

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決 議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2020年6月25日 定時株主総会	普通株式	1,286,400	33,500	2020年3月31日	2020年6月26日
	A種種類株式	21,000	1,400	2020年3月31日	2020年6月26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

決議予定	株式の種類	配当金の総額 （千円）	配当の原資	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2021年6月25日 定時株主総会	普通株式	680,832	利益剰余金	17,730	2021年3月31日	2021年6月28日
	A種種類株式	831,900	利益剰余金	55,460	2021年3月31日	2021年6月28日

(リース取引関係)

前事業年度 2020年3月31日	当事業年度 2021年3月31日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（金融商品関係）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

当社は、資金運用については主に安全性の高い金融商品により行っております。なお、投資有価証券に含まれる投資信託については、市場リスクに晒されておりますが、その取得については、社内規定により、取得金額の上限を定めるとともに、当社が設定する投資信託について、当初設定時における取得、または商品性を適正に維持するための取得に限定しており、毎月時価の把握を行っております。また、金融債での運用については、毎月時価の把握や金利上昇時の評価損失等のリスク指標の把握を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	1,500,057	1,500,057	-
(2)立替金	18,100,000	18,100,000	-
(3)未収委託者報酬	1,838,990	1,838,990	-
(4)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,003,692	1,003,692	-
(5)その他の関係会社有価証券(*) 満期保有目的の債券	4,000,000	3,998,450	1,550
資産計	26,442,739	26,441,189	1,550
(1)短期借入金	7,000,000	7,000,000	-
負債計	7,000,000	7,000,000	-

(*) 1年内償還予定のその他の関係会社有価証券を含んでおります。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 立替金、(3) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 有価証券及び投資有価証券

投資信託の時価は、当期の決算日の基準価額によっております。

(5) その他の関係会社有価証券

金融債の時価は、取引金融機関が提示する参考時価情報によっております。

負 債

(1) 短期借入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
預金	1,499,843	-	-	-
未収委託者報酬	1,838,990	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満 期のあるもの	-	542,216	86,552	90,900
その他の関係会社有価証券 満期保有目的の債券	1,000,000	3,000,000	-	-
合計	4,338,833	3,542,216	86,552	90,900

（注3）社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の決済日後の返済予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	7,000,000	-	-	-	-	-
合計	7,000,000	-	-	-	-	-

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

当社は、資金運用については主に安全性の高い金融商品により行っております。なお、投資有価証券に含まれる投資信託については、市場リスクに晒されておりますが、その取得については、社内規定により、取得金額の上限を定めるとともに、当社が設定する投資信託について、当初設定時における取得、または商品性を適正に維持するための取得に限定しており、毎月時価の把握を行っております。また、金融債での運用については、毎月時価の把握や金利上昇時の評価損失等のリスク指標の把握を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	14,672,714	14,672,714	-
(2)未収委託者報酬	1,807,353	1,807,353	-
(3)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,108,510	1,108,510	-
(4)その他の関係会社有価証券(*) 満期保有目的の債券	3,000,000	3,003,075	3,075
資産計	20,588,577	20,591,652	3,075

（*）1年内償還予定のその他の関係会社有価証券を含んでおります。

（注1）金融商品の時価の算定方法

資 産

（1）現金及び預金、（2）未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（3）有価証券及び投資有価証券

投資信託の時価は、当期の決算日の基準価額によっております。

（4）その他の関係会社有価証券

金融債の時価は、取引金融機関が提示する参考時価情報によっております。

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
預金	14,672,707	-	-	-
未収委託者報酬	1,807,353	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満 期のあるもの	1,168	345,171	224,049	84,930
その他の関係会社有価証券 満期保有目的の債券	1,000,000	2,000,000	-	-
合計	17,481,229	2,345,171	224,049	84,930

（有価証券関係）

前事業年度（2020年3月31日）

1．満期保有目的の債券

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	時価	差額
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	金融債	750,000	750,450	450
	小計	750,000	750,450	450
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	金融債	3,250,000	3,248,000	2,000
	小計	3,250,000	3,248,000	2,000
合計		4,000,000	3,998,450	1,550

2．その他有価証券

（単位：千円）

	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	その他	527,717	457,409	70,307
	小計	527,717	457,409	70,307
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	475,975	563,421	87,446
	小計	475,975	563,421	87,446
合計		1,003,692	1,020,831	17,138

（注）時価が取得原価に比べて著しく下落したものについては、回復可能性があるとは判断される銘柄を除き、当該時価をもって貸借対照表価額とするとともに、評価差額を当事業年度の損失として処理（以下、「減損処理」という。）することとしておりますが、当事業年度においては、該当事項はありません。

また、時価が著しく下落したと判断するための根拠を定めており、その概要は、原則として以下のとおりであります。

時価が取得原価の50%以下の銘柄

時価が取得原価の50%超70%以下の水準で一定期間推移している銘柄

3．売却したその他有価証券

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	117,187	25,593	1,036
合計	117,187	25,593	1,036

当事業年度（2021年3月31日）

1．満期保有目的の債券

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	時価	差額
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	金融債	2,750,000	2,753,075	3,075
	小計	2,750,000	2,753,075	3,075
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	金融債	250,000	250,000	-
	小計	250,000	250,000	-
合計		3,000,000	3,003,075	3,075

2. その他有価証券

(単位：千円)

	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	その他	787,764	614,151	173,613
	小計	787,764	614,151	173,613
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	319,058	399,400	80,341
	小計	319,058	399,400	80,341
合計		1,106,823	1,013,551	93,271

(注) 時価が取得原価に比べて著しく下落したものについては、回復可能性がある判断される銘柄を除き、当該時価をもって貸借対照表価額とするとともに、評価差額を当事業年度の損失として処理(以下、「減損処理」という。)することとしておりますが、当事業年度においては、該当事項はありません。

また、時価が著しく下落したと判断するための根拠を定めており、その概要は、原則として以下のとおりであります。

時価が取得原価の50%以下の銘柄

時価が取得原価の50%超70%以下の水準で一定期間推移している銘柄

3. 売却したその他有価証券

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	47,455	-	6,544
合計	47,455	-	6,544

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2021年3月31日)

該当事項はありません。

（退職給付関係）

1．採用している退職給付制度の概要

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

当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2．確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表（単位：千円）

	前事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	187,460	204,533
退職給付費用	28,307	30,558
退職給付の支払額	11,234	3,038
退職給付引当金の期末残高	204,533	232,053

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表（単位：千円）

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	204,533	232,053
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	204,533	232,053
退職給付引当金	204,533	232,053
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	204,533	232,053

(3) 退職給付費用

（単位：千円）

	前事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	28,307	30,558

（税効果会計関係）

（単位：千円）

前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産	繰延税金資産
ソフトウェア償却超過額 52,965	ソフトウェア償却超過額 56,755
敷金償却否認 4,450	敷金償却否認 4,940
会員権評価損否認 2,591	会員権評価損否認 2,591
電話加入権評価損 1,395	電話加入権評価損 1,395
賞与引当金 59,089	賞与引当金 72,769
役員退任慰労引当金 13,901	役員退任慰労引当金 12,033
退職給付引当金 62,628	退職給付引当金 71,054
その他有価証券評価差額金 26,775	その他有価証券評価差額金 24,600
未払事業税 36,548	未払事業税 27,467
その他 5,978	その他 4,795
繰延税金資産小計 266,324	繰延税金資産小計 278,404
評価性引当額 35,115	評価性引当額 20,971
繰延税金資産合計 231,208	繰延税金資産合計 257,432
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 21,528	その他有価証券評価差額金 53,160
繰延税金負債合計 21,528	繰延税金負債合計 53,160
繰延税金資産の純額 209,680	繰延税金資産の純額 204,272
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（資産除去債務関係）

前事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
<p>本社は不動産賃貸借契約により、退去時における原状回復に係る債務を有しております。</p> <p>当該賃貸借契約については、敷金が資産計上されておりますので、「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」第9項、第15項に基づき、資産除去債務の負債計上及びこれに対応する除去費用の資産計上に代えて、原状回復に係る費用を敷金の回収が見込めない金額として合理的に見積もり、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上しております。</p>	<p>本社は不動産賃貸借契約により、退去時における原状回復に係る債務を有しております。</p> <p>当該賃貸借契約については、敷金が資産計上されておりますので、「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」第9項、第15項に基づき、資産除去債務の負債計上及びこれに対応する除去費用の資産計上に代えて、原状回復に係る費用を敷金の回収が見込めない金額として合理的に見積もり、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上しております。</p>

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

投資信託委託会社としての投資運用業、投資一任契約及び投資助言契約に係る投資運用業それぞれの営業収益は損益計算書に記載されております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	ケイマン	合計
8,768,245	868,459	9,636,704

(注) 営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益	関連するセグメント名
農林中央金庫	1,913,159	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	1,433,389	投資運用業
State Street Cayman Trust Company, Ltd.	587,396	投資運用業

(注) 営業収益は、当社が直接募集により販売した投資信託に係る委託者報酬、投資一任契約による運用受託報酬及び投資助言契約による投資助言報酬を顧客ごとに集計しております。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

投資信託委託会社としての投資運用業、投資一任契約及び投資助言契約に係る投資運用業それぞれの営業収益は損益計算書に記載されております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	ケイマン	合計
8,654,658	663,278	9,317,937

(注) 営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地(ファンドの場合は組成地)を基礎として分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益	関連するセグメント名
農林中央金庫	1,414,162	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	1,856,861	投資運用業
State Street Cayman Trust Company, Ltd.	418,974	投資運用業

(注) 営業収益は、当社が直接募集により販売した投資信託に係る委託者報酬、投資一任契約による運用受託報酬及び投資助言契約による投資助言報酬を顧客ごとに集計しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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]

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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の発生益に関する情報]

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称 又は 氏名	所在地	資本金 又は 出資金 (百万円)	事業の 内容又 は職業	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	農林中央 金庫	東京都 千代田区	4,040,198	金融業	被所有 直接 50.91%	当社投資信託の 購入、募集・販 売の取扱等 役員の兼任	資金の借入 に係る利息 の支払 (*)	3,925	短期借入 金	7,000,000

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

（*）資金の借入については、アームズレングスルールにおけるガイドラインに従い、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。なお、担保は差し入れておりません。

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

農林中央金庫（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称 又は 氏名	所在地	資本金 又は 出資金 (百万円)	事業の 内容又 は職業	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	農林中央 金庫	東京都 千代田区	4,040,198	金融業	被所有 直接 50.91%	当社投資信託の 購入、募集・販 売の取扱等 役員の兼任	資金の借入 に係る利息 の支払 (*)	1,533	短期借入 金	-

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

（*）資金の借入については、アームズレングスルールにおけるガイドラインに従い、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。なお、担保は差し入れておりません。

兄弟会社等

属性	会社等の名称 又は 氏名	所在地	資本金 又は 出資金 (百万円)	事業の 内容又 は職業	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の子会 社	農林中金 バリュ ー イン ベ ス ト メ ン ツ 株 式 会 社	東京都 千代田区	444	金融業	-	当社投資信託の 外部運用委託	外部運用委 託	1,063,602	未払運用 委託料	228,891

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

農林中央金庫（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	379,372円18銭	375,771円48銭
1株当たり当期純利益金額	65,986円03銭	27,571円98銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在し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。

	前事業年度 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
当期純利益金額(千円)	2,554,863	1,890,664
普通株主に帰属しない金額(千円)	21,000	831,900
(うちA種種類株式配当額(千円))	(21,000)	(831,900)
普通株式に係る当期純利益金額 (千円)	2,533,863	1,058,764
普通株式の期中平均株式数(株)	38,400	38,400

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。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	17,588,892	18,261,524
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	3,021,000	3,831,900
(うちA種種類株式払込金額(千円))	(3,000,000)	(3,000,000)
(うちA種種類株式配当額(千円))	(21,000)	(831,900)
普通株式に係る期末の純資産額 (千円)	14,567,892	14,429,624
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(株)	38,400	38,400

(重要な後発事象)

(J A グループの資産運用ビジネスの強化)

農林中央金庫、全国共済農業協同組合連合会および当社は、2021年3月に社債投資をはじめとするクレジット投資やオルタナティブ投資を対象に、それぞれの人材やノウハウを当社に投入することで、J A グループの資産運用ビジネス強化の取組みを進めていくことを決定いたしました。2021年4月以降、当社の運用資産残高は10兆円超の増加を見込んでおります。

(A 種種類株式の取得及び消却)

当社は、2021年5月26日開催の取締役会において、A種種類株式につき、当社定款第13条の5の規定に基づく取得および会社法第178条の規定に基づく消却を行うことを決議いたしました。

1. 取得の理由

当社の運用体制の強化や持続的な成長のため2021年3月31日に締結した「株主間契約書」(同日取締役会決議)と当社定款の定めに従い、A種種類株式の取得を行うものであります。

2. 取得にかかる事項の内容

(1) 取得する株式の種類 A種種類株式

(2) 取得価額 3,000,000千円

(3) 取得の時期 2021年7月27日

(4) 相手方 農中信託銀行株式会社

3. 消却にかかる事項の内容

(1) 消却する株式の種類 A種種類株式

(2) 消却する株式の総数 15,000株

(3) 消却予定日 2021年7月27日

4【利害関係人との取引制限】

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

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下

において同じ。)又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

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

上記 に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項について
該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

本書提出日現在、委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または、与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託者

名称

農中信託銀行株式会社

資本金の額（2021年3月末日現在）

20,000百万円

事業の内容

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

<再信託受託会社の概況>

名称

株式会社日本カストディ銀行

資本金の額（2021年3月末日現在）

51,000百万円

事業の内容

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

(2) 販売会社

名称	資本金の額(単位：百万円) (2021年3月末日現在)	事業の内容
農林中央金庫	4,040,198	全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余剰資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。
北海道信用農業協同組合連合会	1	農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでおります。
岩手県信用農業協同組合連合会	23,463	
茨城県信用農業協同組合連合会	28,669	
埼玉県信用農業協同組合連合会	165,600	
東京都信用農業協同組合連合会	130,200	
神奈川県信用農業協同組合連合会	201,700	
長野県信用農業協同組合連合会	60,662	
新潟県信用農業協同組合連合会	56,200	
石川県信用農業協同組合連合会	33,047	
岐阜県信用農業協同組合連合会	74,618	
静岡県信用農業協同組合連合会	161,300	
三重県信用農業協同組合連合会	68,752	
滋賀県信用農業協同組合連合会	40,700	
大阪府信用農業協同組合連合会	140,600	
和歌山県信用農業協同組合連合会	57,883	
高知県信用農業協同組合連合会	24,879	
宮崎県信用農業協同組合連合会	25,200	
岩手中央農業協同組合	4,329	
岩手江刺農業協同組合	2,328	
仙台農業協同組合	3,375	

みやぎ亘理農業協同組合	1	1,532
みやぎ登米農業協同組合	1	6,378
新みやぎ農業協同組合	1	10,536
いしのまき農業協同組合	1	4,584
みやぎ仙南農業協同組合	1	3,882
秋田しんせい農業協同組合	1	5,410
山形農業協同組合	1	4,007
さがえ西村山農業協同組合	1	3,682
ふくしま未来農業協同組合	1	15,999
茨城みなみ農業協同組合	1	1,231
北つくば農業協同組合	1	3,393
はが野農業協同組合	1	3,888
高崎市農業協同組合	1	2,121
さいたま農業協同組合	1	8,291
あさか野農業協同組合	1	867
いるま野農業協同組合	1	5,778
埼玉中央農業協同組合	1	2,349
くまがや農業協同組合	1	2,721
ほくさい農業協同組合	1	3,135
越谷市農業協同組合	1	2,035
南彩農業協同組合	1	2,835
埼玉みずほ農業協同組合	1	1,469
さいかつ農業協同組合	1	1,842
ふかや農業協同組合	1	1,732
横浜農業協同組合	1	11,919
セレサ川崎農業協同組合	1	2,517
よこすか葉山農業協同組合	1	1,411
さがみ農業協同組合	1	5,161
湘南農業協同組合	1	3,301
秦野市農業協同組合	1	1,698
かながわ西湘農業協同組合	1	2,448
厚木市農業協同組合	1	2,477
相模原市農業協同組合	1	859
神奈川つくい農業協同組合	1	806
佐久浅間農業協同組合	1	6,853
信州うえだ農業協同組合	1	4,172
信州諏訪農業協同組合	1	6,384
上伊那農業協同組合	1	8,122
みなみ信州農業協同組合	1	4,436
松本ハイランド農業協同組合	1	6,494
大北農業協同組合	1	3,141
グリーン長野農業協同組合	1	3,803
中野市農業協同組合	1	2,590
ながの農業協同組合	1	12,924
越後中央農業協同組合	1	5,202
越後ながおか農業協同組合	1	5,382
えちご上越農業協同組合	1	7,703
加賀農業協同組合	1	1,986

小松市農業協同組合	1	1,876
能美農業協同組合	1	1,259
金沢市農業協同組合	1	3,136
はくい農業協同組合	1	1,361
能登わかば農業協同組合	1	2,650
ぎふ農業協同組合	1	7,192
西美濃農業協同組合	1	4,584
いび川農業協同組合	1	2,019
めぐみの農業協同組合	1	4,997
陶都信用農業協同組合	1	1,604
東美濃農業協同組合	1	2,610
飛騨農業協同組合	1	6,452
伊豆太陽農業協同組合	1	1,757
三島函南農業協同組合	1	1,012
伊豆の国農業協同組合	1	902
あいら伊豆農業協同組合	1	901
南駿農業協同組合	1	3,113
御殿場農業協同組合	1	1,215
富士市農業協同組合	1	1,467
富士宮農業協同組合	1	932
清水農業協同組合	1	2,945
静岡市農業協同組合	1	1,868
大井川農業協同組合	1	3,364
ハイナン農業協同組合	1	840
掛川市農業協同組合	1	766
遠州夢咲農業協同組合	1	3,495
遠州中央農業協同組合	1	3,273
とびあ浜松農業協同組合	1	3,677
三ヶ日町農業協同組合	1	295
あいち海部農業協同組合	1	1,080
あいち中央農業協同組合	1	3,542
あいち三河農業協同組合	1	1,118
あいち豊田農業協同組合	1	1,808
愛知東農業協同組合	1	948
ひまわり農業協同組合	1	1,406
豊橋農業協同組合	1	2,495
津安芸農業協同組合	1	2,408
伊賀ふるさと農業協同組合	1	3,733
グリーン近江農業協同組合	1	4,487
北びわこ農業協同組合	1	1,877
北大阪農業協同組合	1	1,845
茨木市農業協同組合	1	1,217
大阪泉州農業協同組合	1	1,961
いずみの農業協同組合	1	2,841
堺市農業協同組合	1	1,190
大阪南農業協同組合	1	3,728
グリーン大阪農業協同組合	1	1,466
大阪中河内農業協同組合	1	4,237

北河内農業協同組合	1	2,640
大阪市農業協同組合	1	2,318
兵庫六甲農業協同組合	1	5,754
兵庫南農業協同組合	1	3,749
兵庫西農業協同組合	1	12,582
丹波ひかみ農業協同組合	1	2,220
淡路日の出農業協同組合	1	1,862
奈良県農業協同組合	1	9,371
わかやま農業協同組合	1	4,698
ながみね農業協同組合	1	2,012
紀の里農業協同組合	1	3,716
紀北川上農業協同組合	1	4,671
ありだ農業協同組合	1	2,091
紀州農業協同組合	1	3,712
紀南農業協同組合	1	4,778
みくまの農業協同組合	1	1,059
鳥取いなば農業協同組合	1	5,888
鳥取中央農業協同組合	1	3,740
鳥取西部農業協同組合	1	5,066
島根県農業協同組合	1	22,328
広島市農業協同組合	1	9,390
山口県農業協同組合	1	16,655
福岡八女農業協同組合	1	3,409
宮崎中央農業協同組合	1	5,718
延岡農業協同組合	1	1,416
レーク滋賀農業協同組合	1	2,424
みずほ証券株式会社		125,167

「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。

1 出資金の額（2020年3月末日現在）

2【関係業務の概要】

(1) 受託者

当証券投資信託契約の受託者として、委託者との信託契約の締結、信託財産の保管・管理・計算業務等を行います。

なお、信託事務の一部につき株式会社日本カストディ銀行に委託することができます。

(2) 販売会社

当証券投資信託の販売会社として、受益権の募集の取扱い・販売、目論見書および運用報告書の交付、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等を行います。

なお、農林中央金庫^(注)と募集・販売等の取扱い等にかかる契約を締結している取次登録金融機関においても販売会社として上記各業務の全部または一部を行います。

(注) 農林中央金庫は本書提出日現在、新規の募集の取扱い・販売を中止しております。

3【資本関係】

農林中央金庫は委託者が発行する普通株式を保有しており、持株比率は50.91%です。

なお、その他の関係法人と委託者との間には資本関係はありません。

第3【参考情報】

当計算期間中において、当ファンドにかかる金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類を以下のとおり提出しております。

書類名	提出年月日	提出先
有価証券報告書	2020年8月25日	関東財務局
有価証券届出書	2020年8月25日	
半期報告書	2021年2月25日	
有価証券届出書	2021年2月25日	

独立監査人の監査報告書

2021年6月17日

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所 指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 細野 和也 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 長尾 充洋 印

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」に掲げられている農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第28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、農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2021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。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、そ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

2021年7月7日

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
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JATOPIXオープンの2020年5月26日から2021年5月25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、JATOPIXオープンの2021年5月25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、農林中金全共連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。

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。

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

農林中金全共連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 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、そ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。