

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成27年12月28日提出
【計算期間】	第4期中(自 平成27年4月4日至 平成27年10月3日)
【ファンド名】	ＴＯＰＩＸベア上場投信
【発行者名】	シンプレクス・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 水嶋 浩雅
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	山口 節一
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目5番1号
【電話番号】	03-5208-5211
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 東京都中央区日本橋兜町2番1号

1【ファンドの運用状況】

以下の運用状況は2015年10月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	5,502,547,200	62.87
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		3,249,501,894	37.13
合計（純資産総額）		8,752,049,094	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	売建	日本	8,774,355,000	100.25

(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)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）		東京証券取引所 取引価格（円）
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き	
第1計算期間末 (2013年 4月 3日)	6,880	6,880	7,730	7,730	7,750
第2計算期間末 (2014年 4月 3日)	5,993	5,993	5,899	5,899	5,890
第3計算期間末 (2015年 4月 3日)	10,982	10,982	4,348	4,348	4,360
2014年10月末日	3,734		5,216		5,230
11月末日	7,573		4,931		4,940
12月末日	7,661		4,924		4,920
2015年 1月末日	7,596		4,882		4,880
2月末日	8,065		4,516		4,525
3月末日	11,618		4,425		4,420
4月末日	9,031		4,288		4,275
5月末日	8,653		4,070		4,075
6月末日	8,933		4,163		4,165
7月末日	8,739		4,072		4,085
8月末日	9,006		4,359		4,360
9月末日	9,327		4,650		4,655
10月末日	8,752		4,196		4,195

(注)計算期間末が東京証券取引所の休業日にあたる場合、東京証券取引所取引価格は直前営業日の終値を表示しています。

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2012年 4月 4日～2013年 4月 3日	0.0000
第2期	2013年 4月 4日～2014年 4月 3日	0.0000
第3期	2014年 4月 4日～2015年 4月 3日	0.0000
当中間期	2015年 4月 4日～2015年10月 3日	

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2012年 4月 4日～2013年 4月 3日	22.70
第2期	2013年 4月 4日～2014年 4月 3日	23.69
第3期	2014年 4月 4日～2015年 4月 3日	26.29
当中間期	2015年 4月 4日～2015年10月 3日	4.67

(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。

2【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	2012年 4月 4日～2013年 4月 3日	1,070,000	180,000
第2期	2013年 4月 4日～2014年 4月 3日	2,020,000	1,894,000
第3期	2014年 4月 4日～2015年 4月 3日	2,230,000	720,000
当中間期	2015年 4月 4日～2015年10月 3日	40,000	560,000

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（平成27年 4月 4日から平成27年10月 3日まで）の中間財務諸表について、P w Cあらた監査法人による中間監査を受けておりません。

【TOPIXベア上場投信】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 (平成27年 4月 3日現在)	当中間計算期間末 (平成27年10月 3日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,163,365,812	3,216,799,516
国債証券	8,599,932,900	5,502,883,000
派生商品評価勘定	6,417,320	7,809,588
未収利息	6,034	983,414
前払費用	-	186,301
差入委託証拠金	538,875,000	667,985,000
流動資産合計	13,308,597,066	9,396,646,819
資産合計	13,308,597,066	9,396,646,819
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	274,660,880	225,085,328
未払金	2,011,353,608	1,126,944
未払受託者報酬	1,964,779	2,472,507
未払委託者報酬	27,506,841	34,614,999
その他未払費用	10,429,838	4,413,732
流動負債合計	2,325,915,946	267,713,510
負債合計	2,325,915,946	267,713,510
純資産の部		
元本等		
元本	25,260,000,000	20,060,000,000
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	14,277,318,880	10,931,066,691
（分配準備積立金）	159,902,649	159,902,649
元本等合計	10,982,681,120	9,128,933,309
純資産合計	10,982,681,120	9,128,933,309
負債純資産合計	13,308,597,066	9,396,646,819

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前中間計算期間 (自 平成26年 4月 4日 至 平成26年10月 3日)	当中間計算期間 (自 平成27年 4月 4日 至 平成27年10月 3日)
営業収益		
受取利息	518,961	1,891,523
有価証券売買等損益	544,300	940,300
派生商品取引等損益	325,328,480	425,882,204
営業収益合計	324,265,219	426,833,427
営業費用		
受託者報酬	1,400,169	2,472,507
委託者報酬	19,602,297	34,614,999
その他費用	3,685,684	4,413,732
営業費用合計	24,688,150	41,501,238
営業利益又は営業損失（ ）	348,953,369	385,332,189
経常利益又は経常損失（ ）	348,953,369	385,332,189
中間純利益又は中間純損失（ ）	348,953,369	385,332,189
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	4,166,211,190	14,277,318,880
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,743,280,000	3,197,880,000
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,743,280,000	3,197,880,000
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,108,960,000	236,960,000
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,108,960,000	236,960,000
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	3,880,844,559	10,931,066,691

（ 3 ）【中間注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。 計算期間末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でない認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	<p>株価指数先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p>

（ 中間貸借対照表に関する注記 ）

区分	第3期 (平成27年 4月 3日現在)	当中間計算期間末 (平成27年10月 3日現在)
1. 信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額及び期中解約元本額	<p>期首元本額 10,160,000,000円</p> <p>期中追加設定元本額 22,300,000,000円</p> <p>期中解約元本額 7,200,000,000円</p>	<p>期首元本額 25,260,000,000円</p> <p>期中追加設定元本額 400,000,000円</p> <p>期中解約元本額 5,600,000,000円</p>
2. 受益権の総数	2,526,000口	2,006,000口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っている差額 14,277,318,880円	中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っている差額 10,931,066,691円

（ 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

項目	前中間計算期間 (自 平成26年 4月 4日 至 平成26年10月 3日)	当中間計算期間 (自 平成27年 4月 4日 至 平成27年10月 3日)

その他費用	主に印刷費用、上場関連費用及び監査費用等であります。	同左
-------	----------------------------	----

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第3期 (平成27年 4月 3日現在)	当中間計算期間末 (平成27年10月 3日現在)
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているためその差額はありません。	中間貸借対照表計上額は中間期末の時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「注記表（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。 (2)デリバティブ取引 「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 「中間注記表（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。 (2)デリバティブ取引 「中間注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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出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）

該当事項はありません。

（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3期（平成27年4月 3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 売建	10,564,756,440	-	10,833,000,000	268,243,560
	合計	10,564,756,440	-	10,833,000,000	268,243,560

当中間計算期間末（平成27年10月 3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 売建	8,936,249,260	-	9,153,525,000	217,275,740
合計		8,936,249,260	-	9,153,525,000	217,275,740

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

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

(1口当たり情報に関する注記)

第3期 (平成27年 4月 3日現在)	当中間計算期間末 (平成27年10月 3日現在)
1口当たりの純資産額 4,348円	1口当たりの純資産額 4,551円

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

資本金の額等（平成27年10月末現在）

資本金 370百万円
発行する株式の総数 12,000株
発行済株式の総数 7,400株
直近5カ年における主な資本金の額の増減
該当事項はございません。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「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務を行っています。
- ・委託会社が運用する証券投資信託は平成27年10月30日現在、以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	41	368,254
単位型株式投資信託	21	78,286
単位型公社債投資信託	1	308
合計	63	446,848

（３）【その他】

（１）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

（２）訴訟事件その他の重要事項

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

5【委託会社等の経理状況】

1．委託会社の財務諸表は、「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。）第2条に基づき、同規則及び「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。

財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てにより表示しております。

2．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第16期事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

（単位:千円）

科目	期別	前事業年度 (平成26年3月31日現在)		当事業年度 (平成27年3月31日現在)	
		金額		金額	
(資産の部)					
流動資産					
1 現金・預金			3,732,562		2,982,459
2 直販顧客分別金信託			100		100
3 前払費用			14,374		14,800
4 未収入金			-		900
5 未収委託者報酬			357,715		476,766
6 未収運用受託報酬			724,317		1,321,860
7 その他			56,649		103,404
流動資産計			4,885,718		4,900,291
固定資産					
1 有形固定資産			42,933		33,965
(1)建物付属設備	*1	33,096		*1	27,057
(2)器具備品	*1	9,837		*1	6,908
2 無形固定資産			3,640		2,967
(1)電話加入権			761		761
(2)ソフトウェア	*2	11		*2	-
(3)協会基金	*2	2,866		*2	2,205
3 投資その他の資産			144,128		76,850
(1)投資有価証券		66,225			-
(2)出資金		10,000			10,000
(3)長期差入保証金		66,833			66,180
(4)長期前払費用		1,069			669
固定資産計			190,702		113,783
資産合計			5,076,421		5,014,075

（単位:千円）

科目	期別	前事業年度 (平成26年3月31日現在)		当事業年度 (平成27年3月31日現在)	
		金額		金額	

(負債の部)				
流動負債				
1	預り金		25,550	37,375
2	未払金		1,207,786	1,484,444
3	関係会社未払金		-	3,240
4	未払費用		39,462	24,116
5	未払法人税等		515,277	652,472
6	未払消費税等		71,728	176,188
7	前受金		10,140	7,132
流動負債計			1,869,945	2,384,970
固定負債				
1	長期未払金		13,556	8,133
2	資産除去債務		23,491	23,719
3	繰延税金負債		6,931	1,911
固定負債計			43,979	33,764
負債合計			1,913,925	2,418,735
(純資産の部)				
株主資本				
1	資本金		370,000	370,000
2	利益剰余金			
	(1)利益準備金	19,980		92,500
	(2)その他利益剰余金			
	繰越利益剰余金	2,764,828		2,132,839
利益剰余金計			2,784,808	2,225,339
株主資本計			3,154,808	2,595,339
評価・換算差額等				
1	その他有価証券評価差額金		7,687	-
評価・換算差額等計			7,687	-
純資産合計			3,162,495	2,595,339
負債・純資産合計			5,076,421	5,014,075

(2)【損益計算書】

(単位:千円)

科目	期別	前事業年度		当事業年度	
		自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日	金額	自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日	金額
営業収益					
1	委託者報酬	3,822,676		4,790,887	
2	運用受託報酬	1,075,390		1,753,386	
3	その他営業収益	1,241	4,899,308	3,600	6,547,874
営業費用					
1	支払手数料	161,096		261,130	
2	調査費				
	(1)調査費	26,432		28,102	
	(2)委託調査費	651,758		719,420	

3 委託計算費	38,548		17,659	
4 通信費	6,490	884,326	1,904	1,028,216
一般管理費				
1 給料				
(1)役員報酬	*2 476,116		*2 685,116	
(2)給料・手当	261,740		294,344	
(3)賞与・退職金等	930,500		1,361,780	
2 交際費	4,284		7,940	
3 旅費交通費	29,007		27,803	
4 業務事務委託費	14,939		12,995	
5 租税公課	18,172		24,542	
6 不動産賃借料	83,484		79,245	
7 固定資産減価償却費	12,152		9,295	
8 諸経費	*1 132,538	1,962,936	*1 149,572	2,652,635
営業利益		2,052,045		2,867,022
営業外収益				
1 受取利息	361		1,823	
2 為替差益	29,235		49,756	
3 受取配当金	3,246		1,075	
4 投資有価証券売却益	-		12,263	
5 その他の営業外収益	10	32,853	0	64,918
営業外費用				
1 その他の営業外費用	739	739	62	62
経常利益		2,084,160		2,931,878
特別損失				
1 固定資産除却損	0	0	2	2
税引前当期純利益		2,084,160		2,931,876
法人税、住民税及び事業税	749,059		992,114	
法人税等調整額	829	748,229	763	991,351
当期純利益		1,335,930		1,940,525

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				株主資本 合計	評価・換算 差額等 その他有価 証券評価 差額金	純資産合計
	資本金	利益 準備金	利益剰余金				
			その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計			
当期首残高	370,000	19,980	1,428,898	1,448,878	1,818,878	-	1,818,878
当期変動額							
当期純利益	-	-	1,335,930	1,335,930	1,335,930	-	1,335,930
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	7,687	7,687
当期変動額合計	-	-	1,335,930	1,335,930	1,335,930	7,687	1,343,617
当期末残高	370,000	19,980	2,764,828	2,784,808	3,154,808	7,687	3,162,495

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					評価・換算 差額等	純資産合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合計		
		利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		その他有価 証券評価 差額金	
当期首残高	370,000	19,980	2,764,828	2,784,808	3,154,808	7,687	3,162,495
当期変動額							
剰余金の配当	-	72,520	2,572,513	2,499,993	2,499,993	-	2,499,993
当期純利益	-	-	1,940,525	1,940,525	1,940,525	-	1,940,525
株主資本以外の 項目の当期変動額 （純額）	-	-	-	-	-	7,687	7,687
当期変動額合計	-	72,520	631,988	559,468	559,468	7,687	567,156
当期末残高	370,000	92,500	2,132,839	2,225,339	2,595,339	-	2,595,339

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

主として定率法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物付属設備 10年～18年

器具備品 3年～15年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法により償却しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間（3年又は5年）に基づく定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。但し、当事業年度の計上額はありません。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の処理方法

消費税等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)

*1有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
建物付属設備	23,796千円	29,835千円

器具備品	13,456千円	15,908千円
計	37,253千円	45,744千円

*2無形固定資産償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
ソフトウェア	2,640千円	2,652千円
協会基金	440千円	1,101千円
計	3,081千円	3,754千円

(損益計算書関係)

*1関係会社との取引に係るものは、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
諸経費	-	12,000千円

*2役員報酬の限度額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
取締役	1,000,000千円	1,000,000千円
監査役	5,000千円	5,000千円

(株主資本変動計算書関係)

前事業年度(自平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項 (単位:株)

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	7,400	-	-	7,400
合計	7,400	-	-	7,400

当事業年度(自平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項 (単位:株)

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	7,400	-	-	7,400
合計	7,400	-	-	7,400

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
平成26年6月26日 定時株主総会	普通 株式	2,499,993	337,837	平成26年3月31日	平成26年6月30日

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

以下の決議を予定しております。

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
平成27年6月29日 定時株主総会	普通 株式	1,799,998	243,243	平成27年3月31日	平成27年6月30日

(リース取引関係)

1.オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係わる未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
1年以内	60,661	60,661
1年超	151,653	90,991
合計	212,314	151,653

(金融商品に関する注記)

1.金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に関する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言葉などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。

(2)金融商品の内容およびそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、当社が運用を委託されている信託財産から回収を行っており、回収に係る信用リスクは僅少と判断しております。

投資有価証券は当社設定の投資信託に対するシードマネーであり、市場価格の変動リスクに晒されております。なお、当事業年度中にすべて売却しております。

出資金はファンド組成のために拠出した資金であり、減損リスクに晒されております。

長期差入保証金については、オフィスおよび社宅の敷金であります。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬と、営業債務である未払金及び関係会社未払金は、すべて1年以内の支払期日であります。なお、営業債務の支払のタイミングは、営業債権とほぼ連動しており、営業債権及び営業債務の流動性リスクは僅少と判断しております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク

営業債権は、当社が運用を委託されている信託財産から回収を行っており、回収に係る信用リスクは僅少であります。当社は、営業債権の算出の基となる各ファンドの純資産について信託銀行と定期的に残高照合し、ファンドごとに期日及び残高を管理しております。

減損リスク

当社は、出資金について、定期的に出資先の財務状態等をモニタリングしております。

流動性リスク

上記のとおり、営業債務の支払のタイミングは、営業債権とほぼ連動しており、営業債権及び営業債務の流動性リスクは僅少であります。

市場リスク

当社は、外貨建ての預金及び営業債権について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また投資有価証券に関しては、定期的に時価や発行体（投資先企業）の財務状況等を把握し、保有状況の継続的な見直しを行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。（注2）

前事業年度（平成26年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	3,732,562	3,732,562	-
(2) 未収委託者報酬	357,715	357,715	-
(3) 未収運用受託報酬	724,317	724,317	-
(4) 長期差入保証金	66,833	66,833	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	66,225	66,225	-
資産計	4,947,654	4,947,654	-
(1) 未払金	1,207,786	1,207,786	-
(2) 関係会社未払金	-	-	-
(3) 未払法人税等	515,277	515,277	-
負債計	1,723,063	1,723,063	-

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	2,982,459	2,982,459	-
(2) 未収委託者報酬	476,766	476,766	-
(3) 未収運用受託報酬	1,321,860	1,321,860	-
(4) 長期差入保証金	66,180	66,180	-
資産計	4,847,267	4,847,267	-
(1) 未払金	1,484,444	1,484,444	-
(2) 関係会社未払金	3,240	3,240	-
(3) 未払法人税等	652,472	652,472	-
(4) 未払消費税等	176,188	176,188	-
負債計	2,316,345	2,316,345	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

(資産)

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬

これらはすべて短期であるため、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) 長期差入保証金

長期差入保証金の時価については、賃貸借契約の内容及び敷金の性質から帳簿価額にほぼ等しいため、当該帳簿価額によっております。

(5) 投資有価証券

投資有価証券は当社設定の投資信託であります。これらの時価は公表されている基準価格によっております。なお、当事業年度中にすべて売却しております。

(負債)

(1) 未払金、(2) 関係会社未払金、(3) 未払法人税等、(4) 未払消費税等

これらはすべて短期であるため、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）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額
出資金	10,000

上記については、市場価格がなくかつ将来キャッシュフローが約定されておらず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、時価開示の対象としておりません。

（注3）金融債権等の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年3月31日）

（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
(1) 現金・預金	3,732,562	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	357,715	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	724,317	-	-	-
(4) 長期差入保証金	-	66,833	-	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券のうち 満期があるもの	-	66,127	-	-
合計	4,814,595	132,961	-	-

当事業年度（平成27年3月31日）

（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
(1) 現金・預金	2,982,459	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	476,766	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	1,321,860	-	-	-
(4) 長期差入保証金	-	66,180	-	-
合計	4,781,086	66,180	-	-

（注4）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算日後の返済予定額

該当事項はありません。

（有価証券関係）

1. その他有価証券

前事業年度（平成26年3月31日）

（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	投資信託受益証券	66,127	54,181	11,945
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	投資信託受益証券	98	100	1
合計		66,225	54,281	11,944

当事業年度（平成27年3月31日）

該当事項はありません。

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（平成26年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成27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
投資信託受益証券	66,544	12,263	-

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

該当事項はありません。

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 （平成26年3月31日）	当事業年度 （平成27年3月31日）
繰延税金資産		
未払費用否認	9,722千円	10,923千円
未払事業税	39,840千円	49,590千円
会費否認	17千円	- 千円
資産除去債務	8,372千円	7,670千円
繰延税金資産小計	57,952千円	68,184千円
評価性引当額	57,952千円	68,184千円
繰延税金資産合計	- 千円	- 千円
繰延税金負債		
固定資産（除去費用）	2,674千円	1,911千円
その他有価証券評価差額金	4,256千円	- 千円
繰延税金負債合計	6,931千円	1,911千円
繰延税金負債の純額	6,931千円	1,911千円

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

	前事業年度 （平成26年3月31日）	当事業年度 （平成27年3月31日）
法定実効税率	38.0%	35.6%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%	0.1%
評価性引当金の増減	0.3%	0.4%
特別税額控除	2.4%	2.4%
その他	-	0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.9%	33.8%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）が平成27年3月31日に公布されたことに伴い、繰延税金負債の計算（ただし、平成27年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の35.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成27年4月1日から平成28年3月31日までのもは33.1%、平成28年4月1日以降のものについては32.3%にそれぞれ変更されております。

なお、この変更による当事業年度末における繰延税金負債の金額、及び当事業年度の法人税等調整額に与える影響は軽微であります。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

（1）当該資産除去債務の概要

オフィスの不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

（2）当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年半と見積り、割引率は0.56%から1.145%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

	前事業年度	当事業年度
期首残高	23,265千円	23,491千円
時の経過による調整額	225千円	227千円
期末残高	23,491千円	23,719千円

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社の報告セグメントは、「投資運用・顧問業」という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

1 製品及びサービスごとの情報

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

	投資信託	投資一任	その他	合計
外部顧客への売上高	3,822,676	1,075,390	1,241	4,899,308

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

	投資信託	投資一任	その他	合計
外部顧客への売上高	4,790,887	1,753,386	3,600	6,547,874

2 地域ごとの情報

（1）売上高

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

日本	英国バージン諸島	その他	合計
3,887,606	993,903	17,797	4,899,308

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

日本	英国バージン諸島	その他	合計
4,843,560	1,675,445	28,868	6,547,874

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

（2）有形固定資産

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

3 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

顧客の名称	売上高	関連するセグメント名
シンプレクス・グローバル・インベ ストメンツ・リミテッド	983,918	投資運用・顧問業

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

顧客の名称	売上高	関連するセグメント名
シンプレクス・グローバル・インベ ストメンツ・リミテッド	1,633,740	投資運用・顧問業

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社の報告セグメントは、「投資運用・顧問業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

報告セグメントごとののれんの償却及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（関連当事者との取引）

1. 関連当事者との取引

（1）財務諸表提出会社の親会社等

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

種 類	会社等の 名称	所在地	資本金又 は出資金 (千円)	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	(株)シン プレクス・ ファイナン シャル・ ホールディ ングス	東京都 千代田区	370,000	子会社 支配・ 管理	(被所有) 直接・ 100%	持株会社形 式の子会社 支配、 役員の兼任	子会社の 経営指導・ 管理料	12,000	関係 会社 未払金	3,240

（注）1. 取引条件および取引条件の決定方針等

取引金額は、一般の取引条件と同様に決定しております。

2. 取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(2) 財務諸表提出会社の役員及び個人主要株主等

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社の子会社等

該当事項はありません。

(4) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	シンプレクス・グローバル・インベストメンツ・リミテッド	英国領バージン諸島	50万米ドル	投資運用業	-	投資一任契約 役員の兼任	運用受託報酬 (注1)	983,918	未収運用受託報酬	708,925
同一の親会社を持つ会社	シンプレクス・アセット・マネジメント・(香港)・カンパニー・リミテッド	香港	50万香港ドル	投資信託事務委託業	-	事務協力関係 役員の兼任	委託調査費 事務委託費	9,834 23,638	未払金	200,744

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	シンプレクス・グローバル・インベストメンツ・リミテッド	英国領バージン諸島	50万米ドル	投資運用業	-	投資一任契約 役員の兼任	運用受託報酬 (注1)	1,633,740	未収運用受託報酬	1,297,204
同一の親会社を持つ会社	シンプレクス・アセット・マネジメント・(香港)・カンパニー・リミテッド	香港	50万香港ドル	投資信託事務委託業	-	投資一任契約 事務協力関係 役員の兼任	運用受託報酬 (注1) 委託調査費 事務委託費	11,130 16,670 29,648	未収運用受託報酬 未払金	5,708 27,251

(注) 1. 取引条件および取引条件の決定方針等

取引金額は、一般の取引条件と同様に決定しております。

シンプレクス・グローバル・インベストメンツ・リミテッド及びシンプレクス・アセット・マネジメント・(香港)・カンパニー・リミテッドとの投資顧問契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額の受取り及び支払いを行っております。

2. 取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社に関する注記

株式会社シンプレクス・ファイナンシャル・ホールディングス（東京証券取引所 TOKYO PRO Marketに上場）

(1株当たり情報)

前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)

1株当たり純資産額	427,364円30銭	1株当たり純資産額	350,721円59銭
1株当たり当期純利益金額	180,531円13銭	1株当たり当期純利益金額	262,233円13銭
なお、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。		なお、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。	

(注) 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。

1株当たり純資産額

項目	前事業年度	当事業年度
	(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
当期純利益	1,335,930千円	1,940,525千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	1,335,930千円	1,940,525千円
期中平均株式数	7.4千株	7.4千株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

平成27年6月19日

シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 山崎 慎 司 印
業務執行社員

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」に掲げられているシンプレクス・アセット・マネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第16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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社の平成27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すべ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。

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。

独立監査人の中間監査報告書

平成27年10月28日

シンプレクス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた監査法人

指定社員 公認会計士 山口 健志
業務執行社員

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TOPIXベア上場投信の平成27年4月4日から平成27年10月3日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、TOPIXベア上場投信の平成27年10月3日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成27年4月4日から平成27年10月3日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

シンプレクス・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、中間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. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれていません。