【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年10月8日提出
【発行者名】	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区麻布台一丁目３番１号
【事務連絡者氏名】	新屋敷　昇
【電話番号】	050-5785-6187
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	上場インデックスファンドＴＯＰＩＸ　Ｅｘ－Ｆｉｎａｎｃｉａｌｓ
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	30兆円を上限とします。
【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

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

上場インデックスファンドTOPIX Ex-Financials（以下「ファンド」といいます。）
・愛称として「上場TOPIX（除く金融）」という名称を用いることがあります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
※ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

30兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

販売会社は、取得申込者から、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。
※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（６）【申込単位】

1,000口以上で販売会社が定める単位
※詳しくは、販売会社の照会先にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2026年10月9日から2027年4月8日までとします。
・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

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

（９）【払込期日】

・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

（１１）【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

（１２）【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

① ファンドの目的

TOPIX Ex-Financialsに採用されている銘柄の株式に投資を行ない、TOPIX Ex-Financialsの計算方法に従ってポートフォリオを構成し、原則としてそれを維持することにより、基準価額が同指数の動きと高位に連動することをめざします。

※TOPIX Ex-Financialsは、TOPIX(東証株価指数)の算出対象銘柄の中から、「保険業」、「銀行業」、「証券、商品先物取引業」および「その他金融業」の業種に属する銘柄を除いた銘柄を対象に、浮動株調整後の時価総額を指数として算出します。
TOPIX Ex-Financialsは、基準時を平成５年（1993年）７月５日（終値）に置き、その日の時価総額を1,000ポイントとして算出します。

業種の分類には、「証券コード協議会が定める33業種」を用います。

$$\text{TOPIX Ex-Financials} = \frac{\text{算出時の時価総額（円）}}{\text{基準時の時価総額（円）}} \times 1{,}000$$

「TOPIX Ex-Financials」の著作権などについて

- TOPIX Ex-Financialsの指数値およびTOPIXに係る標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIX Ex-Financialsに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXに係る標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。
- ＪＰＸは、TOPIX Ex-Financialsの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX Ex-Financialsの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXに係る標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行なうことができます。
- ＪＰＸは、TOPIX Ex-Financialsの指数値およびTOPIXに係る標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日のTOPIX Ex-Financialsの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ＪＰＸは、TOPIX Ex-Financialsの指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、ＪＰＸは、TOPIX Ex-Financialsの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- 当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではありません。
- ＪＰＸは、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。
- ＪＰＸは、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社または当ファンドの購入者のニーズをTOPIX Ex-Financialsの指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。
- 以上の項目に限らず、ＪＰＸは当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

② ファンドの基本的性格

１）商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	独立区分	補足分類
単位型投信	国　内	株　式	ＭＭＦ	インデックス型
追加型投信	海　外	債　券	ＭＲＦ	特殊型
	内　外	不動産投信	ＥＴＦ	
		その他資産（　　）		
		資産複合		

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。
◇追加型投信
一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
◇国内
目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
◇株式
目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
◇ＥＴＦ
投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第１号および第２号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第９条の４の２に規定する上場証券投資信託をいいます。
◇インデックス型
目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

２）属性区分

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

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。
◇株式　一般
当ファンドは、株式に投資を行ないます。「株式　一般」とは、大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
◇年２回
目論見書または投資信託約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいいます。
◇日本
目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

上記は、一般社団法人資産運用業協会が定める分類方法に基づき記載しています。
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のホームページ（https://www.imaj.or.jp/）をご参照ください。

③　ファンドの特色

1. TOPIX Ex-Financialsの動きに連動する投資成果をめざします。

・信託財産の１口あたりの純資産額の変動率を「TOPIX Ex-Financials」の変動率に一致させることをめざして、原則として「TOPIX Ex-Financials」に採用されている株式に投資を行ないます。
※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

2. 受益権を東京証券取引所に上場しており、取引時間中であればいつでも売買が可能です。

・売買単位は１口単位です。（有価証券届出書提出日現在）
・売買手数料は、取扱会社が定めるものによります。
・取引方法は原則として株式と同様です。
※詳しくは、取扱会社へお問い合わせください。

3. 現金をもって受益権の購入申込みを行ないます。

・購入申込受付日の基準価額による購入となります。

4. 解約請求による途中換金をすることができます。

・換金申込受付日の基準価額による換金となります。

5. 受益権をもって株式と交換することはできません。

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割合には、制限を設けません。

分配方針

・信託財産から生ずる配当等収益などから諸経費などを控除後、全額分配することを原則とします。
※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。

④　信託金限度額
・5兆円を限度として信託金を追加することができます。
・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

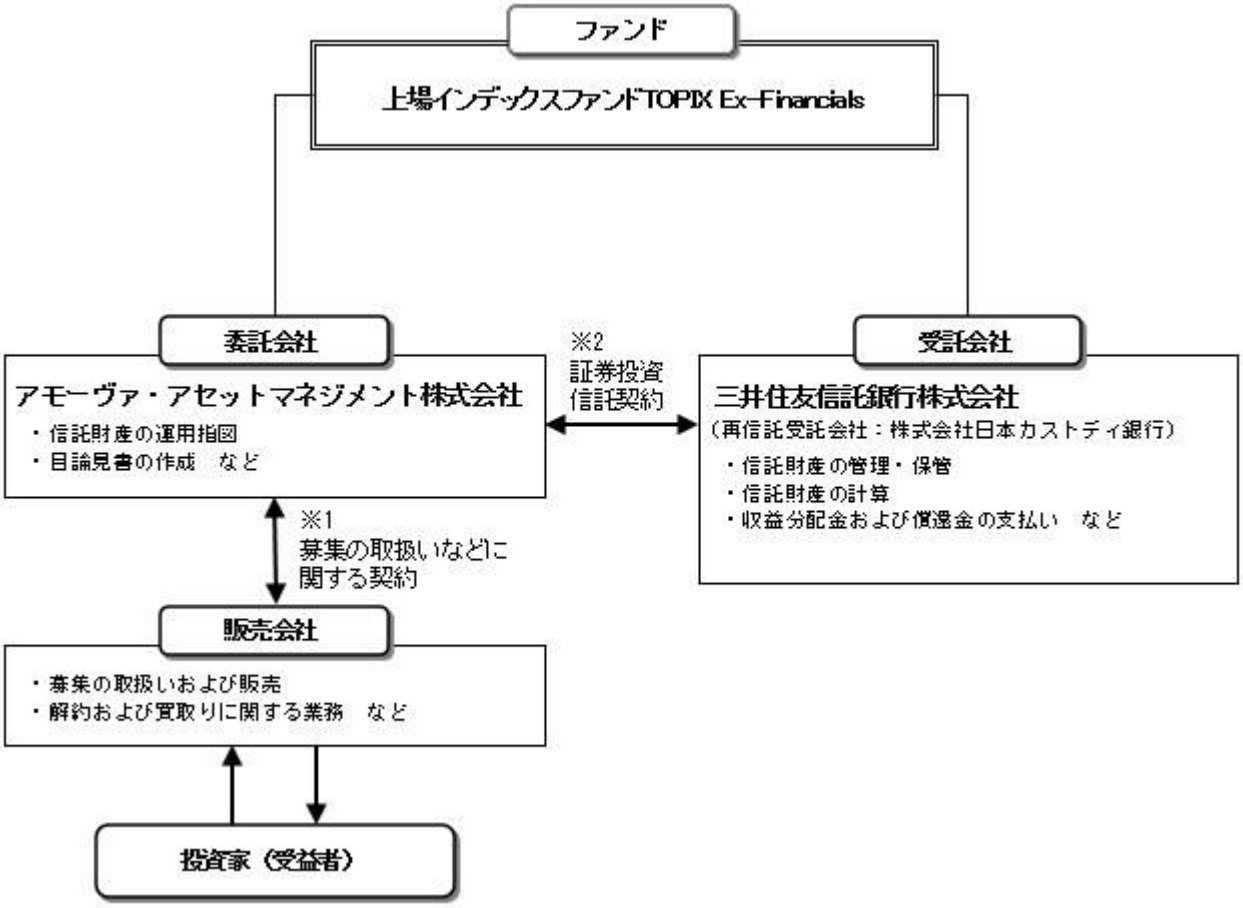
（２）【ファンドの沿革】

2013年 9月24日
・ファンドの信託契約締結、運用開始
2013年 9月26日

・ファンドの受益権を東京証券取引所へ上場

（３）【ファンドの仕組み】

①　ファンドの仕組み



※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、解約および買取りに関する業務の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

②　委託会社の概況（2026年7月末現在）

１）資本金
17,363百万円

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

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

３）大株主の状況

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

２【投資方針】

（１）【投資方針】

・ファンドは、信託財産の１口あたりの純資産額の変動率をTOPIX Ex-Financialsの変動率に一致させることをめざして、TOPIX Ex-Financialsに採用されている株式に投資を行ないます。
・次に掲げる場合には、信託財産の構成を調整するための指図を行なうことがあります。
①TOPIX Ex-Financialsの計算方法が変更された場合

②TOPIX Ex-Financialsに採用されている銘柄の変更または資本異動などにより、TOPIX Ex-Financialsにおける個別銘柄の時価総額の修正が行なわれた場合
③追加信託ならびに一部解約の指図を行なう場合
④その他連動性を維持するために委託会社が必要と認めた場合

・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的として、TOPIX Ex-Financialsへの連動率を向上させるため、資金動向に応じて約款に定める有価証券指数等先物取引等を行なう場合があります。
・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

TOPIX Ex-Financialsに採用されている銘柄の株式を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
１）有価証券
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条および第26条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形

② 主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
１）株券または新株引受権証書
２）国債証券
３）地方債証券
４）特別の法律により法人の発行する債券
５）社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
６）特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）
７）コマーシャル・ペーパー
８）新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
９）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）～８）の証券または証書の性質を有するもの
10）投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）
11）投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
12）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
13）外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）
14）オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
15）預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）
16）外国法人が発行する譲渡性預金証書
17）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。）
18）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
19）外国の者に対する権利で18）の有価証券の性質を有するもの

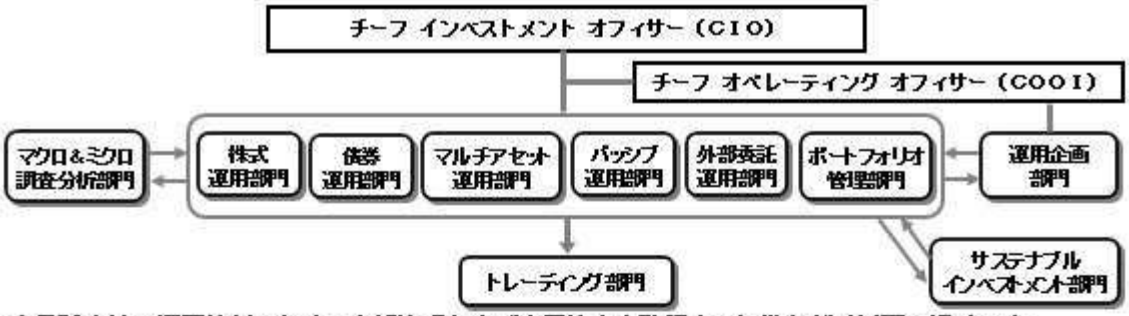
③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
１）預金
２）指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
３）コール・ローン
４）手形割引市場において売買される手形
５）貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの
６）外国の者に対する権利で５）の権利の性質を有するもの

④ 次の取引ができます。
１）信用取引
２）先物取引等
３）スワップ取引
４）金利先渡取引
５）為替先渡取引
６）有価証券の貸付
７）公社債の空売
８）公社債の借入
９）外国為替予約取引
10）資金の借入

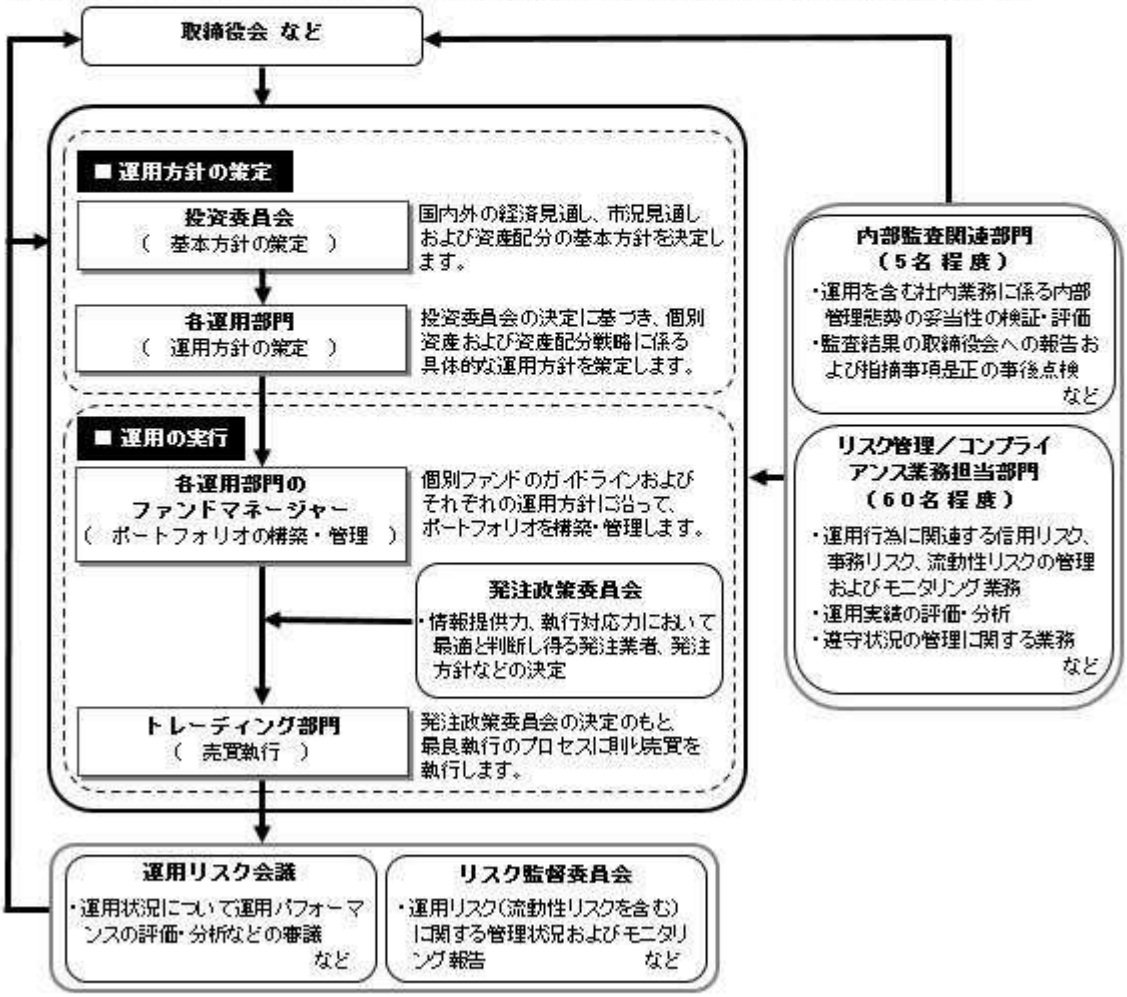
（３）【運用体制】

＜委託会社における運用体制＞

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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

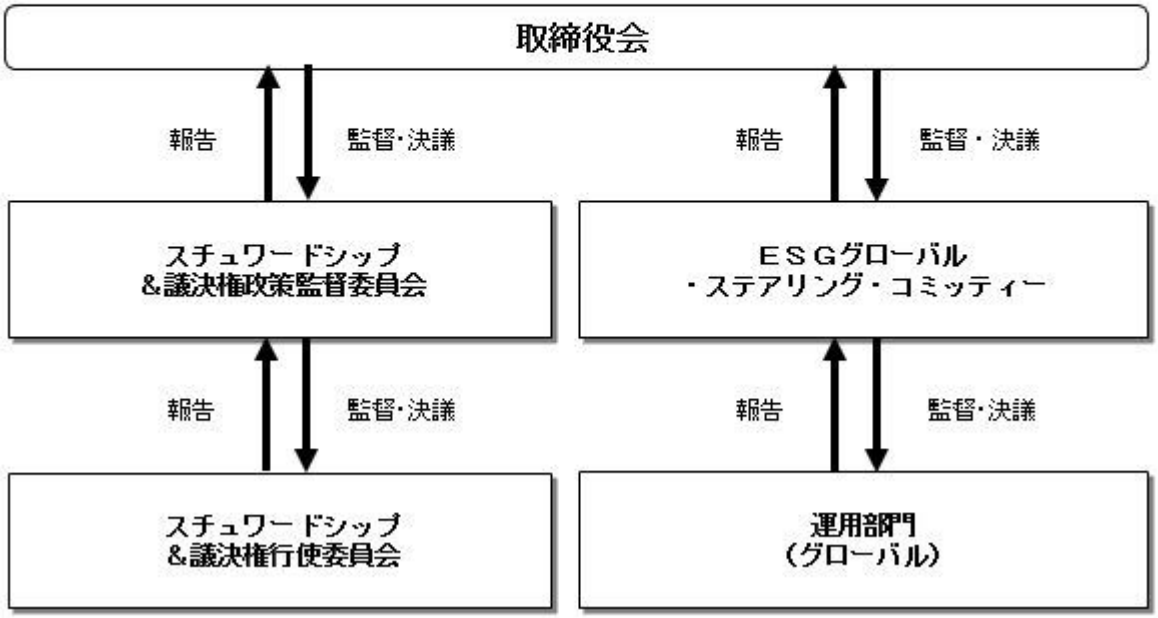


委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

◆投資家としてのESG／フィデューシャリー・デューティー

ＥＳＧ（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。
（スチュワードシップ＆議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



※上記体制は2026年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

①　収益分配方針

１）信託財産から生ずる配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券に係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をいいます。）と前期から繰り越した分配準備積立金は、毎計算期末において諸経費、約款に定める報酬および当該報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、前期から繰り越した負数の分配準備積立金があるときはその全額を補てんした後、その残額を受益者に分配します。ただし、収益分配金額の調整のためその一部または全部を信託財産内に留保したときは分配準備積立金として積み立て、次期以降の分配に充てることができます。なお、諸経費、約款に定める報酬および当該報酬に係る消費税等に相当する金額ならびに負数の分配準備積立金を控除しきれないときは、その差額を負数の分配準備積立金として次期に繰り越します。

２）毎計算期末に信託財産から生じたイ）に掲げる利益の合計額は、ロ）に掲げる損失を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を補てんした後、次期に繰り越します。

イ）有価証券売買益（評価益を含む）、先物取引等取引益（評価益を含む）、追加信託差益金、解約差益金

ロ）有価証券売買損（評価損を含む）、先物取引等取引損（評価損を含む）、追加信託差損金、解約差損金

②　収益分配金の支払い

原則として受託会社が、毎計算期間終了後40日以内の委託会社の指定する日に、受益者があらかじめ指定した預金口座などに振り込みます。なお、受益者が取扱会社と別途収益分配金の取扱いに係る契約を締結している場合は、当該契約にしたがい支払われるものとします。

（５）【投資制限】

①　約款に定める投資制限

１）株式への投資割合には、制限を設けません。

２）投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。

３）投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の総額の５％以下とします。

４）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

５）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り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

６）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに

掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。

７）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

８）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

９）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

10）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

11）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、公社債および上場投資信託証券を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

ロ）公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

ハ）上場投資信託証券の貸付は、貸付時点において、貸付上場投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する上場投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。

12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

14）投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

15）信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴なう支払資金の手当て（解約に伴なう支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。

イ）解約に伴なう支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

ロ）借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内

ハ）解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とします。

16）デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

17）一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

②　法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

３【投資リスク】

（１）ファンドのリスク

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

・投資者の皆様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投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

・当ファンドは、主に株式を投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に

投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

① 価格変動リスク
一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

② 流動性リスク
市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

③ 信用リスク
・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

④ 為替変動リスク
外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

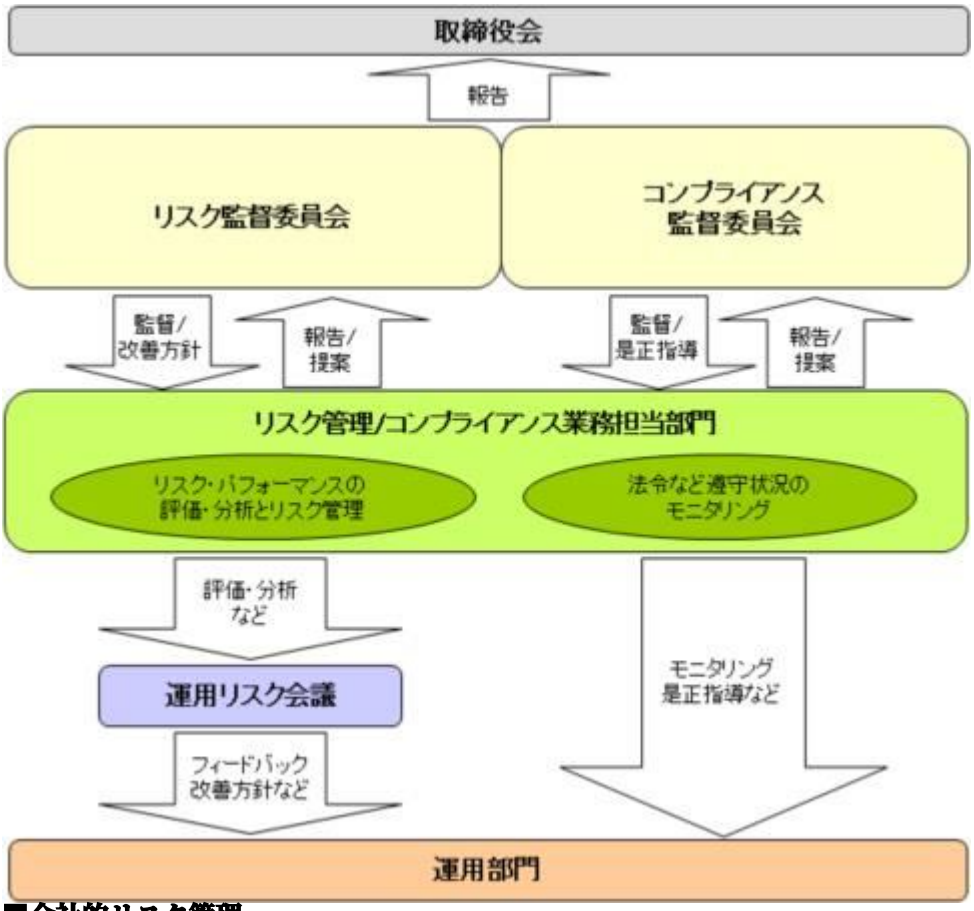
⑤ 有価証券の貸付などにおけるリスク
有価証券の貸付行為などにおいては、取引相手先リスク（取引の相手方の倒産などにより貸付契約が不履行になったり、契約が解除されたりするリスク）を伴ない、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。貸付契約が不履行や契約解除の事態を受けて、貸付契約に基づく担保金を用いて清算手続きを行なう場合においても、買戻しを行なう際に、市場の時価変動などにより調達コストが担保金を上回る可能性もあり、不足金額をファンドが負担することにより、その結果ファンドに損害が発生する恐れがあります。

＜TOPIX Ex-Financialsと基準価額の主なカイ離要因＞
当ファンドは、基準価額の変動率をTOPIX Ex-Financialsの変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることをお約束できるものではありません。
・TOPIX Ex-Financialsの採用銘柄の変更や資本異動などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
・組入銘柄の配当金や有価証券の貸付による品貸料が発生すること。
・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きとTOPIX Ex-Financialsの採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。

◇ 金融商品取引所で取引される市場価格と基準価額のカイ離
当ファンドは東京証券取引所に上場され公に取引されますが、市場価格は、主に当ファンドの需要、当ファンドの運用成果および投資者が代替的な投資と比較して当ファンドが全般的にどの程度魅力的であるか、などの評価に左右されます。したがって、当ファンドの市場価格が、基準価額を下回って取引されるかまたは上回って取引されるかは予測することはできません。

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

（２）リスク管理体制
＜委託会社におけるリスク管理体制＞



■全社的リスク管理

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

■運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

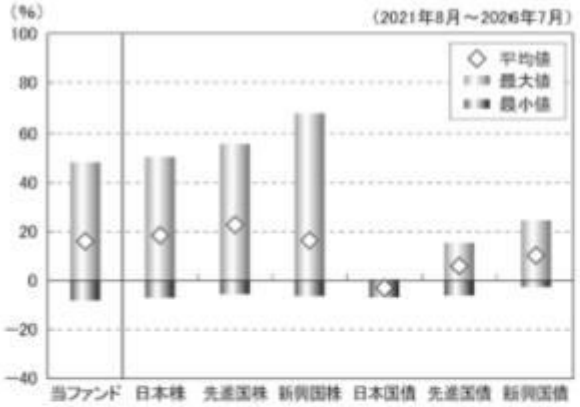
■法令など遵守状況のモニタリング

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

※上記体制は2026年7月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	16.0%	18.3%	22.7%	16.3%	−3.0%	6.0%	10.2%
最大値	48.1%	50.5%	55.7%	68.1%	0.6%	15.4%	24.5%
最小値	−8.2%	−7.1%	−5.7%	−6.5%	−6.9%	−6.1%	−2.7%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
※上記は2021年8月から2026年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>
日本株……TOPIX（東証株価指数）配当込み
先進国株……Morningstar 先進国株式指数（除く日本、配当込み、円ベース）
新興国株……Morningstar 新興国株式指数（配当込み、円ベース）
日本国債……NOMURA-BPI国債
先進国債……FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）
※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。
※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の10口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2021年8月末の基準価額を起点として指数化しています。
※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

TOPIX（東証株価指数）配当込み
当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。
ＴＯＰＩＸに係る知的財産は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（ＪＰＸ）に帰属します。なお、本商品は、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。

Morningstar 先進国株式指数（除く日本、配当込み、円ベース）
Morningstar 新興国株式指数（配当込み、円ベース）
先進国株式指数は日本を除く世界の先進国の株式、新興国株式指数は世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。Morningstar指数はMorningstarにより独占的に所有されています。Morningstar,Inc.(以下「Morningstar」)、その関連会社または子会社、直接的または間接的な情報提供者、またはMorningstar指数に関連があり、指数の構成、配信、算出、または設定に関わった第三者（総称して「Morningstarグループ」）は、Morningstar指数又はそれに含まれるデータの正確性、完全性及び／又は適時性を保証せず、またその誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、Morningstar指数またはそこに含まれるいかなるデータの使用によって得られる結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる表明・保証も致しません。

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

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

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）
当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

４【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

販売会社は、取得申込者から、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。
※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
※申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（２）【換金（解約）手数料】

① 換金手数料
販売会社は、受益者が解約請求を行なうときおよび受益権の買取りを行なうときは、当該受益者から、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。
※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
※換金手数料は、換金時の事務手続きなどに係る対価です。

② 信託財産留保額
ありません。

（３）【信託報酬等】

① 信託報酬
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.0968%（税抜0.088%）以内の率を乗じて得た額とします。

② 信託報酬の配分
当ファンドの信託報酬が税抜0.088%（有価証券届出書提出日現在）の場合の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率		
合計	委託会社	受託会社
0.088%	0.060%	0.028%

委託会社	委託した資金の運用の対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

③ 支払時期
信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）なお、①から⑦までに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

① ファンドの計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用。
② 振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。
③ 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
④ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑤ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑥ 運用報告書および決算短信など開示資料の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

⑦　ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
⑧　格付の取得に要する費用。
⑨　ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。
⑩　受益権の上場に係る費用。
⑪　「TOPIX Ex-Financials」その他これに類する標章の使用料。

信託財産に関する以下の費用・報酬およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。
①　組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。
②　信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴なう支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。
③　有価証券の貸付を行なった場合に限り、その対価としての品貸料に0.55（税抜0.5）以内（有価証券届出書提出日現在、0.55（税抜0.5））を乗じて得た貸付有価証券関連報酬。委託会社と受託会社の配分は４：１とし、信託報酬と同時期に支払います。

※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。
＊売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

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

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、上場証券投資信託として取り扱われます。
・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
・当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

①　個人受益者の場合
１）受益権の売却時の課税
売却時の差益（譲渡益）については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
２）収益分配金の受取り時の課税
収益分配金は配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。
３）解約金および償還金に対する課税
解約時および償還時の差益（譲渡益）については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
※確定申告等により、解約時、償還時および売却時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時、償還時および売却時の差益（譲渡益）、収益分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。
※少額投資非課税制度（NISA）をご利用の場合、一定の額を上限として、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無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、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。

②　法人受益者の場合
１）受益権の売却時の課税
受益権の売却価額と取得価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。
２）収益分配金の受取り時の課税
収益分配金は配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれ、他の法人所得と合算して課税されます。
３）解約金および償還金に対する課税
受益権の解約価額および償還価額と取得価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。
４）益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。
※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
※上記は2026年10月8日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

（参考情報）ファンドの総経費率

対象期間：2026年1月9日～2026年7月8日

総経費率（①＋②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.17%	0.10%	0.07%

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。）を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した値（年率）です。
※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

５【運用状況】

【上場インデックスファンドＴＯＰＩＸ　Ｅｘ－Ｆｉｎａｎｃｉａｌｓ】

以下の運用状況は2026年 7月31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（%）
株式	日本	6,956,546,820	99.63
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	25,549,047	0.37
合計（純資産総額）		6,982,095,867	100.00

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	75,000	2,889.00	216,675,000	3,067.00	230,025,000	3.29
日本	株式	日立製作所	電気機器	38,900	4,778.00	185,864,200	5,267.00	204,886,300	2.93
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	51,200	3,468.00	177,561,600	3,787.00	193,894,400	2.78
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	3,200	67,350.00	215,520,000	55,500.00	177,600,000	2.54
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	29,400	5,763.00	169,432,200	5,260.00	154,644,000	2.21
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	4,600	27,545.00	126,707,000	32,500.00	149,500,000	2.14
日本	株式	三菱商事	卸売業	29,700	4,464.00	132,580,800	4,776.00	141,847,200	2.03
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	10,900	12,180.00	132,762,000	12,550.00	136,795,000	1.96
日本	株式	キーエンス	電気機器	1,500	74,700.00	112,050,000	81,150.00	121,725,000	1.74
日本	株式	三井物産	卸売業	23,000	4,657.00	107,111,000	4,937.00	113,551,000	1.63
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	54,400	1,878.00	102,163,200	2,014.00	109,561,600	1.57
日本	株式	三菱重工業	機械	29,000	3,821.00	110,809,000	3,764.00	109,156,000	1.56
日本	株式	村田製作所	電気機器	14,600	9,027.00	131,794,200	7,416.00	108,273,600	1.55
日本	株式	三菱電機	電気機器	16,900	5,699.00	96,313,100	5,912.00	99,912,800	1.43
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	1,100	87,100.00	95,810,000	78,190.00	86,009,000	1.23
日本	株式	信越化学工業	化学	13,600	6,920.00	94,112,000	5,800.00	78,880,000	1.13
日本	株式	パナソニック　ホールディングス	電気機器	18,300	4,333.00	79,293,900	4,284.00	78,397,200	1.12
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	13,700	5,451.00	74,678,700	5,513.00	75,528,100	1.08
日本	株式	任天堂	その他製品	9,500	7,085.00	67,307,500	7,679.00	72,950,500	1.04
日本	株式	ＨＯＹＡ	精密機器	2,900	23,910.00	69,339,000	24,675.00	71,557,500	1.02

日本	株式	日本たばこ産業	食料品	9,100	6,202.00	56,438,200	7,135.00	64,928,500	0.93
日本	株式	ＮＴＴ	情報・通信業	420,700	149.50	62,894,650	152.40	64,114,680	0.92
日本	株式	丸紅	卸売業	12,300	4,961.00	61,020,300	5,201.00	63,972,300	0.92
日本	株式	住友商事	卸売業	38,200	1,564.50	59,763,900	1,670.00	63,794,000	0.91
日本	株式	ＫＤＤＩ	情報・通信業	20,600	2,808.00	57,844,800	2,921.00	60,172,600	0.86
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	246,800	213.10	52,593,080	223.40	55,135,120	0.79
日本	株式	小松製作所	機械	7,500	6,525.00	48,937,500	6,994.00	52,455,000	0.75
日本	株式	ファナック	電気機器	7,300	6,700.00	48,910,000	7,135.00	52,085,500	0.75
日本	株式	富士通	電気機器	14,200	3,354.00	47,626,800	3,659.00	51,957,800	0.74
日本	株式	ルネサスエレクトロニクス	電気機器	15,000	4,662.00	69,930,000	3,442.00	51,630,000	0.74

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.08
		鉱業	0.43
		建設業	2.49
		食料品	3.43
		繊維製品	0.37
		パルプ・紙	0.16
		化学	5.50
		医薬品	3.95
		石油・石炭製品	0.59
		ゴム製品	0.73
		ガラス・土石製品	0.94
		鉄鋼	0.85
		非鉄金属	2.67
		金属製品	0.56
		機械	7.28
		電気機器	25.49
		輸送用機器	6.27
		精密機器	2.18
		その他製品	2.42
		電気・ガス業	1.45
		陸運業	2.36
		海運業	0.67
		空運業	0.33
		倉庫・運輸関連業	0.16
		情報・通信業	7.61
		卸売業	9.13
		小売業	4.88
		不動産業	2.04
		サービス業	4.60
合　計			99.63

②【投資不動産物件】
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】
該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【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7計算期間末　(2017年 1月 8日)	5,856	5,901	1,306.9	1,316.9	1,250
第8計算期間末　(2017年 7月 8日)	5,151	5,212	1,358.7	1,374.7	1,300
第9計算期間末　(2018年 1月 8日)	5,983	6,028	1,602.4	1,614.4	1,520
第10計算期間末　(2018年 7月 8日)	20,560	20,687	1,463.0	1,472.0	1,468
第11計算期間末　(2019年 1月 8日)	23,926	24,126	1,313.4	1,324.4	1,319
第12計算期間末　(2019年 7月 8日)	26,476	26,783	1,377.7	1,393.7	1,380
第13計算期間末　(2020年 1月 8日)	31,283	31,577	1,488.8	1,502.8	1,494
第14計算期間末　(2020年 7月 8日)	9,587	9,712	1,381.5	1,399.5	1,430
第15計算期間末　(2021年 1月 8日)	16,501	16,651	1,648.8	1,663.8	1,584
第16計算期間末　(2021年 7月 8日)	42,597	42,696	1,715.3	1,719.3	1,770
第17計算期間末　(2022年 1月 8日)	5,837	6,140	1,694.6	1,782.6	1,869
第18計算期間末　(2022年 7月 8日)	2,089	2,140	1,573.7	1,612.7	1,591
第19計算期間末　(2023年 1月 8日)	835	853	1,526.0	1,558.0	1,614
第20計算期間末　(2023年 7月 8日)	3,155	3,178	1,851.5	1,864.5	1,877
第21計算期間末　(2024年 1月 8日)	2,734	2,765	1,940.2	1,962.2	1,924
第22計算期間末　(2024年 7月 8日)	2,760	2,787	2,272.8	2,294.8	2,299
第23計算期間末　(2025年 1月 8日)	4,809	4,855	2,180.5	2,201.5	2,180
第24計算期間末　(2025年 7月 8日)	5,031	5,088	2,223.1	2,248.1	2,225
第25計算期間末　(2026年 1月 8日)	4,033	4,085	2,700.7	2,735.7	2,700
第26計算期間末　(2026年 7月 8日)	7,012	7,065	3,030.9	3,053.9	3,055
2025年 7月末日	5,228	—	2,309.9	—	2,310
8月末日	5,442	—	2,404.2	—	2,405
9月末日	5,599	—	2,474.0	—	2,480
10月末日	6,019	—	2,659.4	—	2,651
11月末日	6,109	—	2,675.7	—	2,677
12月末日	4,008	—	2,683.8	—	2,689
2026年 1月末日	4,598	—	2,748.0	—	2,753
2月末日	5,690	—	3,037.2	—	3,035
3月末日	5,154	—	2,722.3	—	2,730
4月末日	5,489	—	2,898.9	—	2,950
5月末日	6,976	—	3,082.3	—	3,130
6月末日	7,143	—	3,087.9	—	3,079

7月末日	6,982	―	3,018.0	―	3,040

(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。

②【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第7期	2016年 7月 9日～2017年 1月 8日	10.0000
第8期	2017年 1月 9日～2017年 7月 8日	16.0000
第9期	2017年 7月 9日～2018年 1月 8日	12.0000
第10期	2018年 1月 9日～2018年 7月 8日	9.0000
第11期	2018年 7月 9日～2019年 1月 8日	11.0000
第12期	2019年 1月 9日～2019年 7月 8日	16.0000
第13期	2019年 7月 9日～2020年 1月 8日	14.0000
第14期	2020年 1月 9日～2020年 7月 8日	18.0000
第15期	2020年 7月 9日～2021年 1月 8日	15.0000
第16期	2021年 1月 9日～2021年 7月 8日	4.0000
第17期	2021年 7月 9日～2022年 1月 8日	88.0000
第18期	2022年 1月 9日～2022年 7月 8日	39.0000
第19期	2022年 7月 9日～2023年 1月 8日	32.0000
第20期	2023年 1月 9日～2023年 7月 8日	13.0000
第21期	2023年 7月 9日～2024年 1月 8日	22.0000
第22期	2024年 1月 9日～2024年 7月 8日	22.0000
第23期	2024年 7月 9日～2025年 1月 8日	21.0000
第24期	2025年 1月 9日～2025年 7月 8日	25.0000
第25期	2025年 7月 9日～2026年 1月 8日	35.0000
第26期	2026年 1月 9日～2026年 7月 8日	23.0000

③【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
第7期	2016年 7月 9日～2017年 1月 8日	25.50
第8期	2017年 1月 9日～2017年 7月 8日	5.19
第9期	2017年 7月 9日～2018年 1月 8日	18.82
第10期	2018年 1月 9日～2018年 7月 8日	△8.14
第11期	2018年 7月 9日～2019年 1月 8日	△9.47
第12期	2019年 1月 9日～2019年 7月 8日	6.11
第13期	2019年 7月 9日～2020年 1月 8日	9.08
第14期	2020年 1月 9日～2020年 7月 8日	△6.00
第15期	2020年 7月 9日～2021年 1月 8日	20.43
第16期	2021年 1月 9日～2021年 7月 8日	4.28
第17期	2021年 7月 9日～2022年 1月 8日	3.92
第18期	2022年 1月 9日～2022年 7月 8日	△4.83
第19期	2022年 7月 9日～2023年 1月 8日	△1.00
第20期	2023年 1月 9日～2023年 7月 8日	22.18
第21期	2023年 7月 9日～2024年 1月 8日	5.98

第22期	2024年 1月 9日～2024年 7月 8日	18.28
第23期	2024年 7月 9日～2025年 1月 8日	△3.14
第24期	2025年 1月 9日～2025年 7月 8日	3.10
第25期	2025年 7月 9日～2026年 1月 8日	23.06
第26期	2026年 1月 9日～2026年 7月 8日	13.08

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

（４）【設定及び解約の実績】

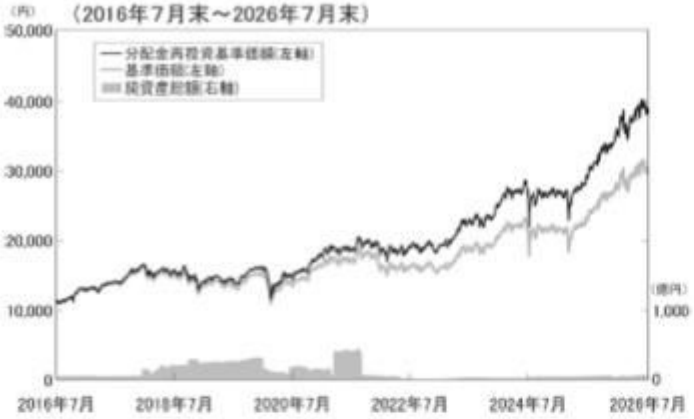
期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第7期	2016年 7月 9日～2017年 1月 8日	0	220,000
第8期	2017年 1月 9日～2017年 7月 8日	77,000	767,000
第9期	2017年 7月 9日～2018年 1月 8日	0	57,000
第10期	2018年 1月 9日～2018年 7月 8日	16,169,713	5,850,000
第11期	2018年 7月 9日～2019年 1月 8日	8,038,000	3,875,000
第12期	2019年 1月 9日～2019年 7月 8日	1,000,000	0
第13期	2019年 7月 9日～2020年 1月 8日	1,865,000	70,000
第14期	2020年 1月 9日～2020年 7月 8日	1,914,000	15,986,568
第15期	2020年 7月 9日～2021年 1月 8日	7,900,000	4,831,000
第16期	2021年 1月 9日～2021年 7月 8日	21,814,000	6,989,000
第17期	2021年 7月 9日～2022年 1月 8日	119,000	21,508,000
第18期	2022年 1月 9日～2022年 7月 8日	190,000	2,307,000
第19期	2022年 7月 9日～2023年 1月 8日	20,000	800,000
第20期	2023年 1月 9日～2023年 7月 8日	1,337,000	180,000
第21期	2023年 7月 9日～2024年 1月 8日	555,000	850,000
第22期	2024年 1月 9日～2024年 7月 8日	5,000	200,000
第23期	2024年 7月 9日～2025年 1月 8日	991,000	0
第24期	2025年 1月 9日～2025年 7月 8日	58,000	0
第25期	2025年 7月 9日～2026年 1月 8日	20,000	790,000
第26期	2026年 1月 9日～2026年 7月 8日	820,000	0

≪参考情報≫

運用実績

2026 年 7 月 31 日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額 ……30,180 円
純資産総額 ……69.82 億円

※基準価額は、運用管理費用（信託報酬）控除後の 10 口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2016 年 7 月末の基準価額を起点として指数化しています。
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去 10 年間、分配実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移（税引前、10 口当たり）

2024 年 7 月	2025 年 1 月	2025 年 7 月	2026 年 1 月	2026 年 7 月	設定来累計
220 円	210 円	250 円	350 円	230 円	5,100 円

主要な資産の状況

＜資産構成比率＞

組入資産		比 率
株式		99.63%
	うち先物	0.00%
現金その他		0.37%

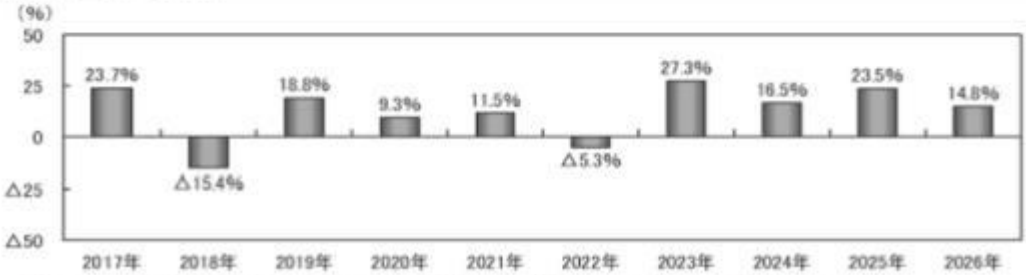
※対純資産総額比です。

＜組入上位 10 銘柄＞

	銘 柄	業 種	比 率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.29%
2	日立製作所	電気機器	2.93%
3	ソニーグループ	電気機器	2.78%
4	東京エレクトロン	電気機器	2.54%
5	ソフトバンクグループ	情報・通信業	2.21%
6	アドバンテスト	電気機器	2.14%
7	三菱商事	卸売業	2.03%
8	リクルートホールディングス	サービス業	1.96%
9	キーエンス	電気機器	1.74%
10	三井物産	卸売業	1.63%

※対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しております。
※2026 年は、2026 年 7 月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

（１）申込方法
・取得申込者は、販売会社所定の方法でお申し込みください。申込時において、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を支払うものとします。
・当ファンドは、東京証券取引所に上場しております。委託会社は、当該金融商品取引所が定める諸規則などを遵守し、当該金融商品取引所が諸規則などに基づいて行なう売買取引の停止または上場廃止その他の措置に従うものとします。

（２）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（３）取扱時間
原則として、午後2時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（４）取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日がファンドの計算期間終了日（決算日）の２営業日前以降の２営業日間（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、取得申込日が当該計算期間終了日の３営業日前以降の３営業日間）に該当する場合は、原則として取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（５）申込金額
取得申込受付日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

（６）申込単位
1,000口以上で販売会社が定める単位
※詳しくは、販売会社の照会先にお問い合わせください。

（７）申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（８）受付の中止および取消
委託会社は、金融商品取引所※における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
※金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

２【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

（１）解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。

（２）取扱時間
原則として、午後2時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（３）解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日がファンドの計算期間終了日（決算日）の２営業日前以降の２営業日間（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、解約請求日が当該計算期間終了日の３営業日前以降の３営業日間）に該当する場合は、原則として解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（４）解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（５）解約価額
解約請求受付日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

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

（６）解約手数料
受益者は解約時において、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を支払うものとします。

（７）解約単位
1,000口以上 1口単位
※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（８）解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して4営業日目からお支払いします。

（９）受付の中止および取消
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

＜買取請求による換金＞

（１）受益者は、保有する受益権口数の合計が金融商品取引所の定める受益権の取引単位に満たない場合は、販売会社に当該受益権の買取りを請求することができます。

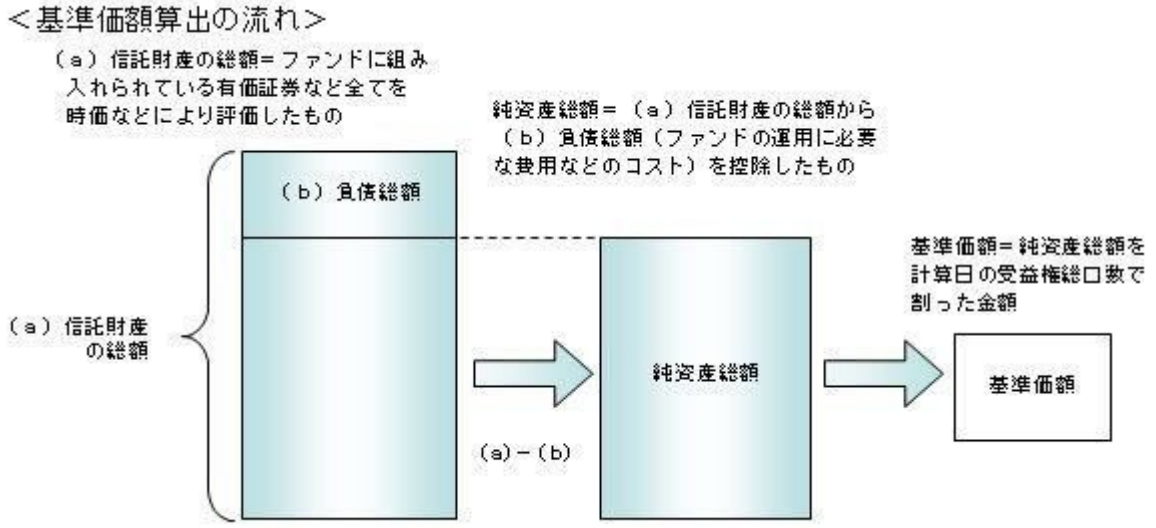
（２）原則として、午後2時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（３）受益権の買取価額は、買取請求受付日の基準価額とします。
（４）受益者は買取時において、販売会社が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を支払うものとします。
（５）販売会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて買取りを中止すること、および既に受け付けた買取りを取り消すことができます。
（６）買取請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の買取請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取請求を受け付けたものとして取り扱います。

３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

① 基準価額の算出
・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは10口当たりに換算した価額で表示することがあります。



② 有価証券などの評価基準
・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人資産運用業協会規則に従って時価評価します。
＜主な資産の評価方法＞
◇国内上場株式
原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。
・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

③ 基準価額の照会方法
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします（2013年9月24日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

毎年 1月 9日から 7月 8日までおよび 7月 9日から翌年 1月 8日までとします。

（５）【その他】

① 信託の終了（繰上償還）

１）委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

イ）純資産総額が 5億円を下回ることとなった場合

ロ）繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき

ハ）やむを得ない事情が発生したとき

２）この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）

３）委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。

イ）受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合

ロ）TOPIX Ex-Financialsが廃止された場合

ハ）TOPIX Ex-Financialsの計算方法の変更などに伴なって委託会社または受託会社が必要と認めた信託約款の変更が、書面決議の規定を満たさず、信託約款の変更が行なわれないこととなった場合

ニ）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、書面決議が困難な場合

ホ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき

ヘ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）

ト）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

なお、上記イ）について、すべての金融商品取引所において上場が廃止された場合には、その廃止された日に信託を終了するための手続を開始するものとします。

４）繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

② 償還金について

原則として受託会社または取扱会社が、信託終了後40日以内の委託会社の指定する日に、受益者があらかじめ指定した預金口座などに振り込みます。

③ 信託約款の変更など

１）委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

２）この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）

３）委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

④ 書面決議

１）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の２週間前までに知れている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

２）受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。

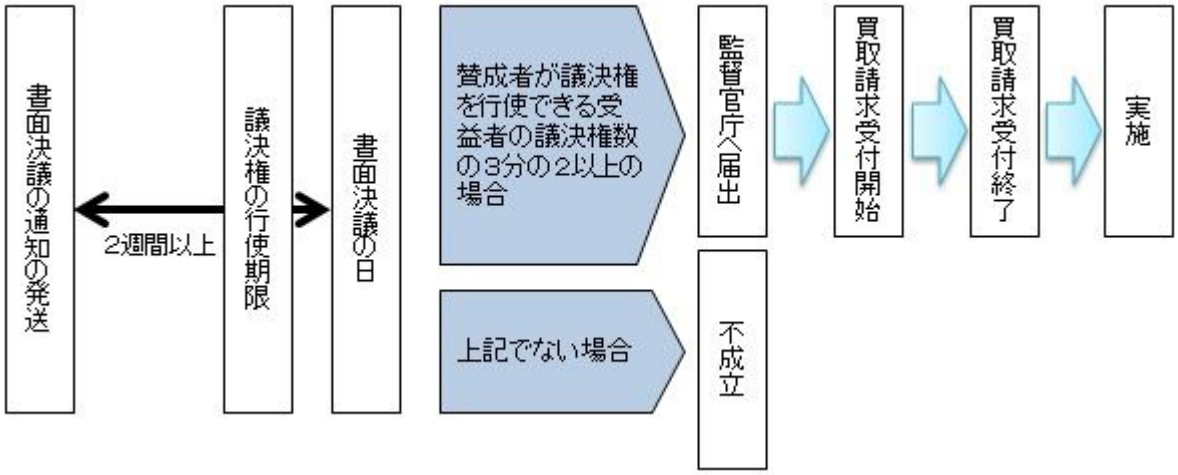
３）書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上にあたる多数をもって行ないます。

４）繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。

５）当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。

６）当ファンドの繰上償還、信託約款の重大な変更または併合を行なう場合には、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己の有する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

＜書面決議の主な流れ＞



⑤　公告
公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。
　ホームページ アドレス　　www.amova-am.com
※なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥　運用報告書の作成
投資信託及び投資法人に関する法律により、運用報告書の作成・提供は行ないません。

⑦　関係法人との契約について
販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より１年間とします。ただし、期間満了の３ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に１年間延長されるものとし、以後も同様とします。

⑧　他の受益者の氏名などの開示の請求の制限
受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。
１．他の受益者の氏名または名称および住所
２．他の受益者が有する受益権の内容

４【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

（１）収益分配金受領権
・名義登録手続きによって受益者を確定し、当該受益者に対して収益分配金の支払いを行ないます。当ファンドの収益分配金は、計算期間終了日現在において、受託会社に名義登録している受益者に支払われます。受益者は、取扱会社を経由して名義登録を行なうことができます。
・計算期間終了日現在において、氏名または名称および住所が受託会社に登録されている受益者は、ファンドの収益分配金を登録されている受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
・ただし、受益者が収益分配金について支払開始日から５年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

（２）償還金受領権
・信託期間終了日現在において、氏名または名称および住所が受託会社に登録されている受益者は、ファンドの償還金を登録されている受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
・ただし、受益者が償還金について支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

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

（４）受益権の買取請求権
受益者が保有する受益権の口数の合計が、金融商品取引所の定める受益権の取引単位に満たない場合は、販売会社に対して、受益権の買取りを請求することができます。

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

第３【ファンドの経理状況】

（１）　当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）　当ファンドの計算期間は、6ヶ月であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。

（３）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第26期計算期間（2026年 1月 9日から2026年 7月 8日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【上場インデックスファンドＴＯＰＩＸ　Ｅｘ－Ｆｉｎａｎｃｉａｌｓ】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第25期 2026年 1月 8日現在	第26期 2026年 7月 8日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	10,294,088	29,450,133
株式	4,029,312,610	6,999,324,220
未収入金	44,144,450	33,937,650
未収配当金	6,376,873	8,871,726
未収利息	208	799
流動資産合計	4,090,128,229	7,071,584,528
資産合計	4,090,128,229	7,071,584,528
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	52,272,990	53,210,822
未払受託者報酬	858,340	871,891
未払委託者報酬	1,839,425	1,868,455
その他未払費用	1,687,141	3,585,600
流動負債合計	56,657,896	59,536,768
負債合計	56,657,896	59,536,768
純資産の部		
元本等		
元本	1,493,514,000	2,313,514,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,539,956,333	4,698,533,760
（分配準備積立金）	324,016	1,883,448
元本等合計	4,033,470,333	7,012,047,760
純資産合計	4,033,470,333	7,012,047,760
負債純資産合計	4,090,128,229	7,071,584,528

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第25期 自　2025年 7月 9日 至　2026年 1月 8日	第26期 自　2026年 1月 9日 至　2026年 7月 8日
営業収益		
受取配当金	55,302,834	59,172,764
受取利息	100,412	254,383
有価証券売買等損益	1,075,197,188	616,445,995
その他収益	4,519	6,378
営業収益合計	1,130,604,953	675,879,520
営業費用		
受託者報酬	858,340	871,891
委託者報酬	1,839,425	1,868,455
その他費用	1,687,141	1,922,925
営業費用合計	4,384,906	4,663,271
営業利益又は営業損失（△）	1,126,220,047	671,216,249
経常利益又は経常損失（△）	1,126,220,047	671,216,249
当期純利益又は当期純損失（△）	1,126,220,047	671,216,249
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,768,479,276	2,539,956,333
剰余金増加額又は欠損金減少額	31,524,000	1,540,572,000
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	31,524,000	1,540,572,000
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,333,994,000	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,333,994,000	-
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	52,272,990	53,210,822
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,539,956,333	4,698,533,760

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

		第25期 2026年 1月 8日現在	第26期 2026年 7月 8日現在
１．	期首元本額	2,263,514,000円	1,493,514,000円
	期中追加設定元本額	20,000,000円	820,000,000円
	期中一部解約元本額	790,000,000円	－円
２．	受益権の総数	1,493,514口	2,313,514口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第25期 自 2025年 7月 9日 至 2026年 1月 8日		第26期 自 2026年 1月 9日 至 2026年 7月 8日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 当期配当等収益額	55,407,765円	A 当期配当等収益額	59,433,525円
B 分配準備積立金	1,574,147円	B 分配準備積立金	324,016円
C 配当等収益額合計（A+B）	56,981,912円	C 配当等収益額合計（A+B）	59,757,541円
D 経費	4,384,906円	D 経費	4,663,271円
E 収益分配可能額（C-D）	52,597,006円	E 収益分配可能額（C-D）	55,094,270円
F 収益分配金額	52,272,990円	F 収益分配金額	53,210,822円
G 次期繰越金（分配準備積立金）（E-F）	324,016円	G 次期繰越金（分配準備積立金）（E-F）	1,883,448円
H 口数	1,493,514口	H 口数	2,313,514口
I 分配金額（10口当たり）	350円	I 分配金額（10口当たり）	230円

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	第25期 自 2025年 7月 9日 至 2026年 1月 8日	第26期 自 2026年 1月 9日 至 2026年 7月 8日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	第25期 2026年 1月 8日現在	第26期 2026年 7月 8日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券

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

（有価証券に関する注記）

第25期（2026年 1月 8日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	724,188,528
合計	724,188,528

第26期（2026年 7月 8日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	602,677,923
合計	602,677,923

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

第25期 2026年 1月 8日現在		第26期 2026年 7月 8日現在	
1口当たり純資産額 (10口当たり純資産額)	2,700.7円 (27,007円)	1口当たり純資産額 (10口当たり純資産額)	3,030.9円 (30,309円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

（単位：円）

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
極洋	100	4,505.00	450,500	
ニッスイ	2,000	1,305.00	2,610,000	
Ｕｍｉｏｓ	1,000	1,318.00	1,318,000	
ユキグニファクトリー	200	1,183.00	236,600	
サカタのタネ	200	4,275.00	855,000	
ホクト	200	1,911.00	382,200	
住石ホールディングス	200	555.00	111,000	
日鉄鉱業	400	2,375.00	950,000	
ＩＮＰＥＸ	7,200	3,388.00	24,393,600	
石油資源開発	1,300	1,670.00	2,171,000	
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	200	1,845.00	369,000	
ショーボンドホールディングス	1,200	1,270.00	1,524,000	
ミライト・ワン	700	3,757.00	2,629,900	

タマホーム	100	3,005.00	300,500	
第一カッター興業	100	1,424.00	142,400	
安藤・間	1,100	1,826.00	2,008,600	
東急建設	600	1,199.00	719,400	
コムシスホールディングス	700	5,350.00	3,745,000	
高松コンストラクショングループ	100	3,625.00	362,500	
東建コーポレーション	100	13,120.00	1,312,000	
ヤマウラ	100	1,484.00	148,400	
オリエンタル白石	700	355.00	248,500	
大成建設	1,100	14,050.00	15,455,000	
大林組	4,700	3,255.00	15,298,500	
清水建設	4,100	2,501.00	10,254,100	
長谷工コーポレーション	1,300	2,836.00	3,686,800	
松井建設	100	1,415.00	141,500	
鹿島建設	3,300	5,840.00	19,272,000	
不動テトラ	100	2,705.00	270,500	
鉄建建設	100	4,590.00	459,000	
西松建設	200	5,395.00	1,079,000	
大豊建設	200	801.00	160,200	
奥村組	200	5,680.00	1,136,000	
東鉄工業	200	4,225.00	845,000	
淺沼組	600	851.00	510,600	
戸田建設	1,800	1,597.00	2,874,600	
熊谷組	900	1,491.00	1,341,900	
矢作建設工業	200	1,868.00	373,600	
ピーエス・コンストラクション	200	2,197.00	439,400	
日本ハウスホールディングス	300	309.00	92,700	
新日本建設	200	2,095.00	419,000	
東亜道路工業	200	1,586.00	317,200	
東亜建設工業	600	2,064.00	1,238,400	
日本国土開発	400	533.00	213,200	
若築建設	100	3,320.00	332,000	
五洋建設	2,100	1,662.00	3,490,200	
世紀東急工業	200	1,462.00	292,400	
住友林業	3,900	1,360.00	5,304,000	
大和ハウス工業	4,100	4,545.00	18,634,500	
ライト工業	300	4,070.00	1,221,000	
積水ハウス	4,400	3,505.00	15,422,000	
日特建設	100	1,126.00	112,600	
ユアテック	300	2,410.00	723,000	
日本リーテック	100	2,588.00	258,800	
四電工	200	1,998.00	399,600	

中電工	200	5,220.00	1,044,000	
関電工	800	6,468.00	5,174,400	
きんでん	1,100	7,792.00	8,571,200	
東京エネシス	100	2,070.00	207,000	
トーエネック	300	2,185.00	655,500	
日本電設工業	300	4,210.00	1,263,000	
エクシオグループ	1,400	2,700.00	3,780,000	
新日本空調	200	3,705.00	741,000	
クラフティア	300	9,007.00	2,702,100	
三機工業	900	2,640.00	2,376,000	
日揮ホールディングス	1,500	2,345.50	3,518,250	
中外炉工業	100	4,020.00	402,000	
太平電業	300	2,519.00	755,700	
高砂熱学工業	800	4,883.00	3,906,400	
朝日工業社	200	4,560.00	912,000	
明星工業	200	1,821.00	364,200	
大氣社	400	4,705.00	1,882,000	
ダイダン	900	2,798.00	2,518,200	
日比谷総合設備	200	3,055.00	611,000	
飛島ホールディングス	200	2,045.00	409,000	
テスホールディングス	400	784.00	313,600	
インフロニア・ホールディングス	1,600	2,874.00	4,598,400	
東洋エンジニアリング	300	1,975.00	592,500	
レイズネクスト	200	2,380.00	476,000	
ニップン	500	2,830.00	1,415,000	
日清製粉グループ本社	1,400	2,048.50	2,867,900	
日東富士製粉	100	1,771.00	177,100	
昭和産業	100	3,485.00	348,500	
中部飼料	200	1,925.00	385,000	
フィード・ワン	200	1,272.00	254,400	
日本甜菜製糖	100	4,920.00	492,000	
DM三井製糖	100	3,345.00	334,500	
ウェルネオシュガー	100	2,707.00	270,700	
森永製菓	600	2,733.50	1,640,100	
江崎グリコ	500	5,362.00	2,681,000	
ｍｅｉｔｏ	100	3,255.00	325,500	
不二家	100	2,449.00	244,900	
山崎製パン	1,000	3,319.00	3,319,000	
モロゾフ	200	1,561.00	312,200	
亀田製菓	200	1,305.00	261,000	
寿スピリッツ	800	2,586.00	2,068,800	
カルビー	700	3,079.00	2,155,300	

森永乳業	2,200	1,311.00	2,884,200	
六甲バター	100	1,118.00	111,800	
ヤクルト本社	1,900	2,920.00	5,548,000	
明治ホールディングス	2,100	3,920.00	8,232,000	
雪印メグミルク	300	3,755.00	1,126,500	
プリマハム	200	2,444.00	488,800	
日本ハム	600	6,316.00	3,789,600	
丸大食品	200	2,303.00	460,600	
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	100	2,737.00	273,700	
柿安本店	100	2,578.00	257,800	
伊藤ハム米久ホールディングス	300	4,955.00	1,486,500	
サッポロビール	2,300	2,082.00	4,788,600	
アサヒグループホールディングス	11,300	1,660.50	18,763,650	
キリンホールディングス	5,600	2,905.00	16,268,000	
シマダヤ	100	1,678.00	167,800	
宝ホールディングス	1,200	2,144.00	2,572,800	
オエノンホールディングス	400	495.00	198,000	
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	1,000	4,422.00	4,422,000	
ライフドリンク　カンパニー	300	1,580.00	474,000	
サントリービバレッジ＆フード	1,000	4,694.00	4,694,000	
ダイドーグループホールディングス	200	2,813.00	562,600	
伊藤園	500	3,029.00	1,514,500	
キーコーヒー	200	1,996.00	399,200	
日清オイリオグループ	600	1,896.00	1,137,600	
不二製油	300	4,173.00	1,251,900	
Ｊ－オイルミルズ	100	2,128.00	212,800	
キッコーマン	5,000	1,683.00	8,415,000	
味の素	7,200	5,702.00	41,054,400	
ブルドックソース	100	1,797.00	179,700	
キユーピー	800	4,602.00	3,681,600	
ハウス食品グループ本社	500	3,958.00	1,979,000	
カゴメ	700	2,738.00	1,916,600	
アリアケジャパン	200	5,250.00	1,050,000	
ニチレイ	1,300	2,204.50	2,865,850	
東洋水産	700	10,835.00	7,584,500	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	100	630.00	63,000	
日清食品ホールディングス	1,700	2,919.00	4,962,300	
フジッコ	200	1,549.00	309,800	
ロック・フィールド	200	1,370.00	274,000	
日本たばこ産業	9,100	6,202.00	56,438,200	
ケンコーマヨネーズ	100	2,120.00	212,000	
わらべや日洋ホールディングス	100	2,638.00	263,800	

なとり	100	1,986.00	198,600	
ファーマフーズ	200	603.00	120,600	
ユーグレナ	1,000	347.00	347,000	
紀文食品	100	1,080.00	108,000	
ピックルスホールディングス	100	1,149.00	114,900	
オリオンビール	300	1,243.00	372,900	
理研ビタミン	200	3,145.00	629,000	
片倉工業	200	2,631.00	526,200	
グンゼ	300	4,020.00	1,206,000	
ユニチカ	500	940.00	470,000	
富士紡ホールディングス	200	3,880.00	776,000	
倉敷紡績	100	10,070.00	1,007,000	
シキボウ	100	1,037.00	103,700	
日本毛織	400	1,829.00	731,600	
帝国繊維	200	3,415.00	683,000	
帝人	1,400	1,718.50	2,405,900	
東レ	10,300	1,166.00	12,009,800	
セーレン	300	3,295.00	988,500	
小松マテーレ	200	711.00	142,200	
ワコールホールディングス	300	4,522.00	1,356,600	
ＴＳＩホールディングス	400	1,227.00	490,800	
ワールド	500	1,637.00	818,500	
オンワードホールディングス	900	748.00	673,200	
ゴールドウイン	900	2,311.00	2,079,900	
特種東海製紙	300	1,974.00	592,200	
王子ホールディングス	5,300	829.80	4,397,940	
日本製紙	800	1,344.00	1,075,200	
北越コーポレーション	700	854.00	597,800	
大王製紙	700	933.00	653,100	
レンゴー	1,500	1,448.00	2,172,000	
トーモク	100	4,080.00	408,000	
ザ・パック	300	1,331.00	399,300	
北の達人コーポレーション	600	129.00	77,400	
東洋紡	600	1,772.00	1,063,200	
クラレ	1,900	1,700.00	3,230,000	
旭化成	10,200	1,867.00	19,043,400	
レゾナック・ホールディングス	1,500	15,330.00	22,995,000	
住友化学	12,300	541.30	6,657,990	
住友精化	300	1,287.00	386,100	
日産化学	800	8,187.00	6,549,600	
ラサ工業	200	1,787.00	357,400	
クレハ	200	4,110.00	822,000	

多木化学	100	4,725.00	472,500	
テイカ	100	2,257.00	225,700	
石原産業	200	2,743.00	548,600	
日本曹達	300	3,625.00	1,087,500	
東ソー	2,200	2,718.00	5,979,600	
トクヤマ	600	4,512.00	2,707,200	
セントラル硝子	200	4,210.00	842,000	
東亜合成	600	1,737.00	1,042,200	
大阪ソーダ	500	1,802.00	901,000	
関東電化工業	300	3,055.00	916,500	
デンカ	600	3,986.00	2,391,600	
信越化学工業	13,600	6,920.00	94,112,000	
日本カーバイド工業	100	3,285.00	328,500	
堺化学工業	100	4,000.00	400,000	
第一稀元素化学工業	100	2,005.00	200,500	
日本酸素ホールディングス	1,800	6,160.00	11,088,000	
日本化学工業	100	3,925.00	392,500	
日本パーカライジング	800	1,691.00	1,352,800	
高圧ガス工業	200	1,120.00	224,000	
四国化成ホールディングス	400	2,849.00	1,139,600	
ステラ　ケミファ	100	5,740.00	574,000	
保土谷化学工業	100	2,030.00	203,000	
日本触媒	900	2,088.00	1,879,200	
大日精化工業	400	1,077.00	430,800	
カネカ	300	5,658.00	1,697,400	
三菱瓦斯化学	1,100	4,607.00	5,067,700	
三井化学	2,800	2,128.00	5,958,400	
東京応化工業	700	9,822.00	6,875,400	
大阪有機化学工業	100	5,120.00	512,000	
三菱ケミカルグループ	10,700	1,176.00	12,583,200	
ＫＨネオケム	200	2,954.00	590,800	
ダイセル	1,600	1,406.50	2,250,400	
住友ベークライト	500	7,093.00	3,546,500	
積水化学工業	3,100	2,637.50	8,176,250	
日本ゼオン	1,000	2,317.00	2,317,000	
アイカ工業	400	3,718.00	1,487,200	
ＵＢＥ	800	3,172.00	2,537,600	
積水樹脂	100	2,772.00	277,200	
旭有機材	100	6,800.00	680,000	
ニチバン	100	1,913.00	191,300	
リケンテクノス	300	1,796.00	538,800	
大倉工業	100	4,950.00	495,000	

積水化成品工業	200	515.00	103,000	
群栄化学工業	100	4,500.00	450,000	
ダイキョーニシカワ	300	1,014.00	304,200	
森六	100	2,391.00	239,100	
恵和	100	1,179.00	117,900	
日本化薬	1,100	2,011.50	2,212,650	
カーリット	200	2,380.00	476,000	
日本精化	100	2,595.00	259,500	
扶桑化学工業	500	3,955.00	1,977,500	
トリケミカル研究所	100	3,180.00	318,000	
ＡＤＥＫＡ	600	4,125.00	2,475,000	
日油	1,700	2,782.00	4,729,400	
ハリマ化成グループ	100	1,015.00	101,500	
花王	7,200	3,337.00	24,026,400	
第一工業製薬	100	10,360.00	1,036,000	
三洋化成工業	100	4,825.00	482,500	
大日本塗料	100	1,380.00	138,000	
日本ペイントホールディングス	8,100	1,102.00	8,926,200	
関西ペイント	1,200	2,770.00	3,324,000	
中国塗料	300	3,620.00	1,086,000	
藤倉化成	200	983.00	196,600	
太陽ホールディングス	700	4,930.00	3,451,000	
ＤＩＣ	500	4,785.00	2,392,500	
サカタインクス	400	2,400.00	960,000	
ａｒｔｉｅｎｃｅ	300	4,280.00	1,284,000	
富士フイルムホールディングス	9,200	3,574.00	32,880,800	
資生堂	2,900	2,787.00	8,082,300	
ライオン	1,800	1,742.00	3,135,600	
高砂香料工業	600	1,159.00	695,400	
ミルボン	200	2,818.00	563,600	
コーセーホールディングス	400	5,364.00	2,145,600	
コタ	200	1,195.00	239,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	700	1,342.50	939,750	
ノエビアホールディングス	100	4,580.00	458,000	
新日本製薬	100	2,035.00	203,500	
アクシージア	100	345.00	34,500	
エステー	200	1,531.00	306,200	
コニシ	500	1,446.00	723,000	
長谷川香料	300	3,250.00	975,000	
小林製薬	400	5,727.00	2,290,800	
荒川化学工業	100	2,101.00	210,100	
メック	100	8,790.00	879,000	

ＪＣＵ	100	6,620.00	662,000	
ＯＡＴアグリオ	100	2,516.00	251,600	
デクセリアルズ	1,300	3,955.00	5,141,500	
アース製薬	200	4,800.00	960,000	
北興化学工業	100	2,010.00	201,000	
大成ラミックグループ	100	2,439.00	243,900	
クミアイ化学工業	700	719.00	503,300	
日本農薬	200	1,005.00	201,000	
アキレス	100	1,188.00	118,800	
有沢製作所	300	2,444.00	733,200	
日東電工	4,700	3,136.00	14,739,200	
レック	200	952.00	190,400	
三光合成	100	755.00	75,500	
ＺＡＣＲＯＳ	500	1,303.00	651,500	
未来工業	100	3,195.00	319,500	
ＪＳＰ	100	2,446.00	244,600	
エフピコ	300	2,588.00	776,400	
信越ポリマー	300	2,364.00	709,200	
ニフコ	600	5,059.00	3,035,400	
バルカー	100	6,560.00	656,000	
ユニ・チャーム	9,600	991.90	9,522,240	
協和キリン	1,800	2,679.50	4,823,100	
武田薬品工業	13,700	5,451.00	74,678,700	
アステラス製薬	13,400	2,146.50	28,763,100	
住友ファーマ	1,500	1,450.00	2,175,000	
塩野義製薬	5,600	2,873.50	16,091,600	
日本新薬	400	4,084.00	1,633,600	
中外製薬	4,800	7,345.00	35,256,000	
科研製薬	200	3,815.00	763,000	
エーザイ	2,000	4,318.00	8,636,000	
ロート製薬	1,600	2,482.50	3,972,000	
小野薬品工業	3,400	2,489.00	8,462,600	
持田製薬	200	3,155.00	631,000	
参天製薬	2,600	2,174.00	5,652,400	
扶桑薬品工業	100	2,140.00	214,000	
ツムラ	500	3,786.00	1,893,000	
キッセイ薬品工業	200	4,165.00	833,000	
生化学工業	200	719.00	143,800	
栄研化学	300	2,546.00	763,800	
ＪＣＲファーマ	600	456.00	273,600	
東和薬品	200	4,060.00	812,000	
富士製薬工業	100	1,875.00	187,500	

ゼリア新薬工業	200	2,084.00	416,800	
ネクセラファーマ	600	896.00	537,600	
第一三共	14,100	2,717.00	38,309,700	
杏林製薬	300	1,193.00	357,900	
大幸薬品	300	271.00	81,300	
ダイト	200	1,249.00	249,800	
大塚ホールディングス	3,400	11,160.00	37,944,000	
ペプチドリーム	800	1,022.50	818,000	
セルソース	100	326.00	32,600	
あすか製薬ホールディングス	200	2,318.00	463,600	
サワイグループホールディングス	800	1,716.00	1,372,800	
日本コークス工業	1,500	92.00	138,000	
ニチレキグループ	200	2,088.00	417,600	
ユシロ	100	3,050.00	305,000	
出光興産	6,300	1,236.50	7,789,950	
ＥＮＥＯＳホールディングス	21,600	1,243.50	26,859,600	
コスモエネルギーホールディングス	800	3,869.00	3,095,200	
横浜ゴム	900	7,776.00	6,998,400	
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	900	3,942.00	3,547,800	
ブリヂストン	8,300	3,616.00	30,012,800	
住友ゴム工業	1,600	2,279.50	3,647,200	
藤倉コンポジット	200	2,546.00	509,200	
オカモト	100	5,430.00	543,000	
フコク	100	1,817.00	181,700	
ニッタ	200	6,250.00	1,250,000	
三ツ星ベルト	200	3,930.00	786,000	
バンドー化学	200	2,238.00	447,600	
日東紡績	900	3,515.00	3,163,500	
ＡＧＣ	1,500	6,418.00	9,627,000	
日本板硝子	900	482.00	433,800	
日本電気硝子	500	5,972.00	2,986,000	
オハラ	100	1,532.00	153,200	
住友大阪セメント	200	5,541.00	1,108,200	
太平洋セメント	900	4,000.00	3,600,000	
日本ヒューム	300	1,040.00	312,000	
日本コンクリート工業	300	337.00	101,100	
三谷セキサン	200	1,754.00	350,800	
アジアパイルホールディングス	300	1,500.00	450,000	
東海カーボン	1,500	1,680.00	2,520,000	
東洋炭素	100	6,920.00	692,000	
ノリタケ	300	3,695.00	1,108,500	
ＴＯＴＯ	1,000	8,076.00	8,076,000	

ＮＧＫ	1,600	6,856.00	10,969,600	
日本特殊陶業	1,300	10,265.00	13,344,500	
ＭＡＲＵＷＡ	100	59,120.00	5,912,000	
品川リフラ	200	1,967.00	393,400	
ヨータイ	100	1,751.00	175,100	
フジミインコーポレーテッド	400	4,075.00	1,630,000	
ニチアス	1,200	3,678.00	4,413,600	
ニチハ	100	2,937.00	293,700	
日本製鉄	42,900	556.00	23,852,400	
神戸製鋼所	3,200	1,883.00	6,025,600	
中山製鋼所	300	631.00	189,300	
合同製鐵	100	2,675.00	267,500	
ＪＦＥホールディングス	5,100	1,647.50	8,402,250	
東京製鐵	400	1,744.00	697,600	
共英製鋼	200	1,803.00	360,600	
大和工業	300	12,445.00	3,733,500	
東京鐵鋼	100	1,902.00	190,200	
大阪製鐵	100	2,513.00	251,300	
ヨドコウ	900	1,322.00	1,189,800	
中部鋼鈑	100	2,055.00	205,500	
丸一鋼管	1,500	1,849.00	2,773,500	
モリ工業	100	950.00	95,000	
大同特殊鋼	1,100	2,571.00	2,828,100	
日本冶金工業	100	4,915.00	491,500	
愛知製鋼	300	3,060.00	918,000	
大平洋金属	100	2,220.00	222,000	
新日本電工	800	429.00	343,200	
栗本鐵工所	300	1,447.00	434,100	
三菱製鋼	100	2,122.00	212,200	
日本精線	100	1,415.00	141,500	
エンビプロ・ホールディングス	100	780.00	78,000	
ＪＸ金属	6,000	3,681.00	22,086,000	
大紀アルミニウム工業所	200	1,456.00	291,200	
日本軽金属ホールディングス	500	2,622.00	1,311,000	
三井金属	400	33,730.00	13,492,000	
東邦亜鉛	100	791.00	79,100	
三菱マテリアル	1,100	4,254.00	4,679,400	
住友金属鉱山	2,200	7,305.00	16,071,000	
ＤＯＷＡホールディングス	500	8,425.00	4,212,500	
古河機械金属	200	3,560.00	712,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	200	2,567.00	513,400	
ＵＡＣＪ	900	2,448.00	2,203,200	

ＣＫサンエツ	100	5,240.00	524,000	
古河電気工業	5,000	3,541.00	17,705,000	
住友電気工業	21,700	2,361.50	51,244,550	
フジクラ	12,100	4,824.00	58,370,400	
ＳＷＣＣ	200	11,260.00	2,252,000	
平河ヒューテック	100	3,255.00	325,500	
リョービ	200	2,493.00	498,600	
ＡＲＥホールディングス	700	2,967.00	2,076,900	
宮地エンジニアリンググループ	200	1,535.00	307,000	
トーカロ	400	3,010.00	1,204,000	
ＳＵＭＣＯ	3,000	4,507.00	13,521,000	
川田テクノロジーズ	300	1,361.00	408,300	
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	100	8,320.00	832,000	
東洋製罐グループホールディングス	800	4,105.00	3,284,000	
ホッカンホールディングス	100	2,351.00	235,100	
コロナ	100	1,010.00	101,000	
横河ブリッジホールディングス	300	2,873.00	861,900	
三和ホールディングス	1,500	3,708.00	5,562,000	
文化シヤッター	500	1,927.00	963,500	
三協立山	200	624.00	124,800	
アルインコ	100	1,089.00	108,900	
ＬＩＸＩＬ	2,400	1,893.50	4,544,400	
ノーリツ	300	2,320.00	696,000	
長府製作所	200	1,977.00	395,400	
リンナイ	800	3,621.00	2,896,800	
日東精工	200	800.00	160,000	
岡部	200	899.00	179,800	
ジーテクト	200	2,074.00	414,800	
東プレ	200	2,615.00	523,000	
高周波熱錬	200	1,317.00	263,400	
東京製綱	100	1,947.00	194,700	
サンコール	200	1,453.00	290,600	
パイオラックス	200	1,630.00	326,000	
エイチワン	100	1,574.00	157,400	
日本発條	1,200	3,788.00	4,545,600	
中央発條	100	3,755.00	375,500	
立川ブラインド工業	100	2,527.00	252,700	
ＧＭＳグループ	200	356.00	71,200	
日本製鋼所	400	8,253.00	3,301,200	
前澤ホールディングス	100	1,517.00	151,700	
三浦工業	700	3,174.00	2,221,800	
タクマ	400	3,615.00	1,446,000	

ツガミ	400	7,010.00	2,804,000	
オークマ	300	4,670.00	1,401,000	
芝浦機械	200	4,390.00	878,000	
アマダ	2,100	2,949.50	6,193,950	
アイダエンジニアリング	200	1,158.00	231,600	
ＦＵＪＩ	600	7,600.00	4,560,000	
牧野フライス製作所	200	14,580.00	2,916,000	
オーエスジー	500	3,730.00	1,865,000	
旭ダイヤモンド工業	400	1,183.00	473,200	
ＤＭＧ森精機	1,100	3,465.00	3,811,500	
ソディック	300	1,698.00	509,400	
ディスコ	700	68,230.00	47,761,000	
日進工具	100	954.00	95,400	
冨士ダイス	100	1,005.00	100,500	
リケンＮＰＲ	100	3,885.00	388,500	
島精機製作所	200	890.00	178,000	
オプトラン	200	3,405.00	681,000	
イワキポンプ	100	4,250.00	425,000	
フリュー	200	1,400.00	280,000	
ヤマシンフィルタ	300	501.00	150,300	
日阪製作所	100	1,724.00	172,400	
やまびこ	200	3,840.00	768,000	
野村マイクロ・サイエンス	300	4,220.00	1,266,000	
平田機工	300	2,847.00	854,100	
ＰＥＧＡＳＵＳ	200	540.00	108,000	
マルマエ	200	2,124.00	424,800	
タツモ	100	4,630.00	463,000	
ナブテスコ	800	5,320.00	4,256,000	
三井海洋開発	400	9,773.00	3,909,200	
レオン自動機	100	1,513.00	151,300	
ＳＭＣ	500	70,500.00	35,250,000	
ホソカワミクロン	100	4,825.00	482,500	
ユニオンツール	100	18,700.00	1,870,000	
瑞光	100	900.00	90,000	
オイレス工業	200	2,865.00	573,000	
日精エー・エス・ビー機械	100	9,820.00	982,000	
サトー	200	2,375.00	475,000	
技研製作所	200	1,800.00	360,000	
日本エアーテック	100	1,276.00	127,600	
ワイエイシイホールディングス	100	1,201.00	120,100	
小松製作所	7,500	6,525.00	48,937,500	
住友重機械工業	900	5,183.00	4,664,700	

日立建機	600	5,293.00	3,175,800	
日工	300	958.00	287,400	
巴工業	200	1,849.00	369,800	
井関農機	100	1,804.00	180,400	
ＴＯＷＡ	500	2,928.00	1,464,000	
北川鉄工所	100	1,692.00	169,200	
ローツェ	900	4,344.00	3,909,600	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	400	7,590.00	3,036,000	
クボタ	7,800	2,704.00	21,091,200	
荏原実業	200	2,437.00	487,400	
三菱化工機	200	3,600.00	720,000	
月島ホールディングス	200	2,659.00	531,800	
ＴＥＩＫＯＫＵ	100	3,120.00	312,000	
新東工業	300	1,171.00	351,300	
澁谷工業	200	4,300.00	860,000	
アイチ　コーポレーション	200	1,390.00	278,000	
小森コーポレーション	400	1,563.00	625,200	
鶴見製作所	200	2,509.00	501,800	
酒井重工業	100	2,108.00	210,800	
荏原製作所	3,100	5,808.00	18,004,800	
西島製作所	100	2,952.00	295,200	
ＡＩＲＭＡＮ	100	1,912.00	191,200	
ダイキン工業	2,000	25,460.00	50,920,000	
オルガノ	200	15,090.00	3,018,000	
トーヨーカネツ	100	2,476.00	247,600	
栗田工業	900	8,702.00	7,831,800	
椿本チエイン	700	2,615.00	1,830,500	
木村化工機	100	1,175.00	117,500	
アネスト岩田	200	1,738.00	347,600	
ダイフク	2,600	6,673.00	17,349,800	
サムコ	100	11,170.00	1,117,000	
タダノ	800	1,309.00	1,047,200	
ＣＫＤ	500	6,720.00	3,360,000	
平和	400	2,028.00	811,200	
理想科学工業	200	1,022.00	204,400	
ＳＡＮＫＹＯ	1,400	1,662.50	2,327,500	
日本金銭機械	200	1,069.00	213,800	
マースグループホールディングス	100	3,115.00	311,500	
ガリレイホールディングス	200	3,350.00	670,000	
ダイコク電機	100	2,333.00	233,300	
竹内製作所	300	7,170.00	2,151,000	
アマノ	400	3,720.00	1,488,000	

ＪＵＫＩ	200	522.00	104,400	
ジャノメ	100	1,340.00	134,000	
マックス	800	1,747.00	1,397,600	
グローリー	400	4,135.00	1,654,000	
新晃工業	400	1,265.00	506,000	
だいわ	200	1,680.00	336,000	
セガサミーホールディングス	1,200	2,441.00	2,929,200	
ＴＰＲ	300	1,377.00	413,100	
ツバキ・ナカシマ	300	404.00	121,200	
ホシザキ	1,000	5,651.00	5,651,000	
大豊工業	100	1,053.00	105,300	
日本精工	2,800	1,144.50	3,204,600	
ＮＴＮ	4,100	395.00	1,619,500	
ジェイテクト	1,400	2,072.00	2,900,800	
不二越	100	5,990.00	599,000	
日本トムソン	400	1,968.00	787,200	
ＴＨＫ	800	7,063.00	5,650,400	
ＹＵＳＨＩＮ	100	691.00	69,100	
前澤給装工業	100	1,547.00	154,700	
イーグル工業	100	2,826.00	282,600	
ＰＩＬＬＡＲ	100	9,500.00	950,000	
キッツ	500	2,380.00	1,190,000	
マキタ	1,900	5,740.00	10,906,000	
三井Ｅ＆Ｓ	700	4,616.00	3,231,200	
カナデビア	1,200	1,280.00	1,536,000	
三菱重工業	29,000	3,821.00	110,809,000	
ＩＨＩ	8,000	2,892.00	23,136,000	
キオクシアホールディングス	1,000	71,870.00	71,870,000	
日清紡ホールディングス	1,100	2,281.50	2,509,650	
イビデン	1,900	19,100.00	36,290,000	
コニカミノルタ	3,400	582.00	1,978,800	
ブラザー工業	1,900	3,673.00	6,978,700	
ミネベアミツミ	2,700	4,321.00	11,666,700	
日立製作所	38,900	4,778.00	185,864,200	
三菱電機	16,900	5,699.00	96,313,100	
富士電機	1,100	12,920.00	14,212,000	
安川電機	1,700	6,636.00	11,281,200	
シンフォニアテクノロジー	200	14,500.00	2,900,000	
明電舎	300	8,870.00	2,661,000	
山洋電気	200	5,940.00	1,188,000	
デンヨー	100	3,525.00	352,500	
ＰＨＣホールディングス	200	1,053.00	210,600	

ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	1,800	9,834.00	17,701,200	
ソシオネクスト	1,300	2,597.50	3,376,750	
東芝テック	200	3,000.00	600,000	
芝浦メカトロニクス	500	5,490.00	2,745,000	
マブチモーター	1,500	1,620.50	2,430,750	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	100	223.00	22,300	
トレックス・セミコンダクター	100	2,131.00	213,100	
東光高岳	100	7,010.00	701,000	
ダブル・スコープ	500	176.00	88,000	
ダイヘン	100	14,790.00	1,479,000	
ヤーマン	300	720.00	216,000	
ＪＶＣケンウッド	1,200	1,095.50	1,314,600	
ミマキエンジニアリング	100	1,971.00	197,100	
大崎電気工業	300	1,474.00	442,200	
オムロン	1,300	5,719.00	7,434,700	
日東工業	200	4,535.00	907,000	
ＩＤＥＣ	200	3,265.00	653,000	
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	700	6,174.00	4,321,800	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	100	482.00	48,200	
日本電気	10,100	4,349.00	43,924,900	
富士通	14,200	3,354.00	47,626,800	
沖電気工業	700	3,505.00	2,453,500	
サンケン電気	200	10,200.00	2,040,000	
アイホン	100	2,766.00	276,600	
ルネサスエレクトロニクス	15,000	4,662.00	69,930,000	
セイコーエプソン	1,900	2,809.50	5,338,050	
ワコム	900	772.00	694,800	
アルバック	400	9,161.00	3,664,400	
ＥＩＺＯ	200	2,577.00	515,400	
ジャパンディスプレイ	9,700	52.00	504,400	
日本信号	400	1,579.00	631,600	
京三製作所	400	866.00	346,400	
能美防災	200	4,295.00	859,000	
ホーチキ	300	2,018.00	605,400	
エレコム	400	1,793.00	717,200	
パナソニック　ホールディングス	18,300	4,333.00	79,293,900	
シャープ	1,800	643.30	1,157,940	
アンリツ	1,000	4,011.00	4,011,000	
ソニーグループ	51,200	3,468.00	177,561,600	
ＴＤＫ	13,300	3,298.00	43,863,400	
帝国通信工業	100	2,892.00	289,200	
タムラ製作所	600	895.00	537,000	

アルプスアルパイン	1,200	2,045.50	2,454,600	
日本電波工業	100	3,155.00	315,500	
鈴木	100	3,155.00	315,500	
メイコー	100	25,470.00	2,547,000	
フォスター電機	100	2,900.00	290,000	
ＳＭＫ	100	2,914.00	291,400	
ヨコオ	200	4,940.00	988,000	
ホシデン	300	2,779.00	833,700	
ヒロセ電機	200	27,125.00	5,425,000	
日本航空電子工業	400	2,315.00	926,000	
ＴＯＡ	200	1,633.00	326,600	
マクセル	300	2,080.00	624,000	
古野電気	200	6,190.00	1,238,000	
スミダコーポレーション	200	1,341.00	268,200	
アイコム	100	3,180.00	318,000	
リオン	100	3,495.00	349,500	
横河電機	1,700	5,437.00	9,242,900	
新電元工業	100	3,750.00	375,000	
アズビル	3,700	1,680.00	6,216,000	
日本光電工業	1,300	1,517.00	1,972,100	
チノー	100	1,619.00	161,900	
日本電子材料	100	6,770.00	677,000	
堀場製作所	300	25,575.00	7,672,500	
アドバンテスト	4,600	27,545.00	126,707,000	
エスペック	200	3,920.00	784,000	
キーエンス	1,500	74,700.00	112,050,000	
日置電機	100	10,800.00	1,080,000	
シスメックス	4,000	1,592.00	6,368,000	
日本マイクロニクス	200	14,960.00	2,992,000	
メガチップス	100	10,400.00	1,040,000	
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	100	6,030.00	603,000	
コーセル	200	1,339.00	267,800	
イリソ電子工業	100	2,831.00	283,100	
オプテックスグループ	200	3,815.00	763,000	
レーザーテック	600	42,000.00	25,200,000	
スタンレー電気	600	3,519.00	2,111,400	
ウシオ電機	600	4,151.00	2,490,600	
日本セラミック	100	3,710.00	371,000	
山一電機	200	8,380.00	1,676,000	
図研	100	4,720.00	472,000	
日本電子	400	7,149.00	2,859,600	
カシオ計算機	1,200	1,858.50	2,230,200	

ファナック	7,300	6,700.00	48,910,000	
日本シイエムケイ	500	603.00	301,500	
大真空	200	838.00	167,600	
ローム	3,000	5,332.00	15,996,000	
浜松ホトニクス	2,400	2,424.00	5,817,600	
三井ハイテック	800	953.00	762,400	
京セラ	8,900	3,653.00	32,511,700	
太陽誘電	800	14,965.00	11,972,000	
村田製作所	14,600	9,027.00	131,794,200	
双葉電子工業	300	567.00	170,100	
ニチコン	400	3,500.00	1,400,000	
日本ケミコン	200	3,920.00	784,000	
ＫＯＡ	300	2,468.00	740,400	
市光工業	300	511.00	153,300	
小糸製作所	1,600	2,541.50	4,066,400	
ミツバ	300	1,162.00	348,600	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	1,100	16,890.00	18,579,000	
キヤノン	6,800	4,288.00	29,158,400	
リコー	3,600	1,480.50	5,329,800	
象印マホービン	400	1,418.00	567,200	
東京エレクトロン	3,200	67,350.00	215,520,000	
イノテック	100	3,535.00	353,500	
トヨタ紡織	800	2,204.00	1,763,200	
ＡＲＣＨＩＯＮ	2,300	307.00	706,100	
ユニプレス	200	1,254.00	250,800	
モリタホールディングス	200	2,419.00	483,800	
三櫻工業	200	843.00	168,600	
デンソー	14,900	1,945.00	28,980,500	
東海理化電機製作所	400	3,040.00	1,216,000	
川崎重工業	5,700	2,826.50	16,111,050	
名村造船所	400	3,890.00	1,556,000	
日本車輌製造	100	3,385.00	338,500	
日産自動車	23,400	313.10	7,326,540	
いすゞ自動車	3,900	2,380.00	9,282,000	
トヨタ自動車	81,200	2,889.00	234,586,800	
三菱自動車工業	5,800	335.10	1,943,580	
武蔵精密工業	300	3,465.00	1,039,500	
日産車体	200	928.00	185,600	
新明和工業	400	1,997.00	798,800	
極東開発工業	200	2,239.00	447,800	
トピー工業	100	2,810.00	281,000	
ティラド	300	1,464.00	439,200	

曙ブレーキ工業	900	107.00	96,300	
タチエス	300	2,141.00	642,300	
ＮＯＫ	500	2,892.00	1,446,000	
フタバ産業	400	976.00	390,400	
カヤバ	300	4,140.00	1,242,000	
大同メタル工業	300	1,457.00	437,100	
プレス工業	600	802.00	481,200	
アイシン	3,800	2,330.00	8,854,000	
マツダ	5,000	1,124.00	5,620,000	
本田技研工業	28,400	1,525.00	43,310,000	
スズキ	11,200	2,060.00	23,072,000	
ＳＵＢＡＲＵ	4,500	2,525.00	11,362,500	
ヤマハ発動機	7,600	1,249.50	9,496,200	
エクセディ	200	5,950.00	1,190,000	
豊田合成	500	5,100.00	2,550,000	
愛三工業	300	2,329.00	698,700	
ヨロズ	200	857.00	171,400	
エフ・シー・シー	300	3,500.00	1,050,000	
シマノ	700	17,110.00	11,977,000	
テイ・エス　テック	500	1,748.00	874,000	
リガク・ホールディングス	900	2,173.00	1,955,700	
北里	200	1,339.00	267,800	
テルモ	10,100	2,276.50	22,992,650	
日機装	400	3,730.00	1,492,000	
日本エム・ディ・エム	100	878.00	87,800	
島津製作所	2,000	3,984.00	7,968,000	
ＪＭＳ	200	457.00	91,400	
長野計器	100	3,860.00	386,000	
ブイ・テクノロジー	100	6,560.00	656,000	
東京計器	100	6,520.00	652,000	
インターアクション	100	1,635.00	163,500	
東京精密	300	17,330.00	5,199,000	
マニー	600	1,707.00	1,024,200	
ニコン	1,900	2,126.00	4,039,400	
オリンパス	8,300	1,770.00	14,691,000	
理研計器	200	3,440.00	688,000	
タムロン	700	1,110.00	777,000	
ＨＯＹＡ	2,900	23,910.00	69,339,000	
ノーリツ鋼機	400	1,994.00	797,600	
Ａ＆Ｄホロンホールディングス	200	2,853.00	570,600	
朝日インテック	1,800	3,673.00	6,611,400	
シチズン時計	1,300	2,202.00	2,862,600	

メニコン	600	1,691.00	1,014,600	
松風	200	2,054.00	410,800	
セイコーグループ	400	7,370.00	2,948,000	
ニプロ	1,200	1,569.50	1,883,400	
三井松島ホールディングス	300	1,543.00	462,900	
テクセンドフォトマスク	600	4,240.00	2,544,000	
トランザクション	300	1,396.00	418,800	
ニホンフラッシュ	200	719.00	143,800	
前田工繊	300	1,857.00	557,100	
アートネイチャー	100	868.00	86,800	
フルヤ金属	200	6,940.00	1,388,000	
バンダイナムコホールディングス	4,000	4,053.00	16,212,000	
ＳＨＯＥＩ	400	1,814.00	725,600	
フランスベッドホールディングス	200	1,259.00	251,800	
パイロットコーポレーション	600	1,771.50	1,062,900	
萩原工業	100	1,760.00	176,000	
フジシールインターナショナル	300	2,964.00	889,200	
タカラトミー	800	3,294.00	2,635,200	
広済堂ホールディングス	500	558.00	279,000	
プロネクサス	100	1,110.00	111,000	
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	1,800	5,231.00	9,415,800	
大日本印刷	3,300	3,140.00	10,362,000	
共同印刷	200	1,610.00	322,000	
ＮＩＳＳＨＡ	300	1,305.00	391,500	
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	100	3,925.00	392,500	
アシックス	5,900	4,600.00	27,140,000	
ローランド	100	4,135.00	413,500	
小松ウオール工業	100	2,601.00	260,100	
ヤマハ	2,400	1,168.50	2,804,400	
河合楽器製作所	100	3,215.00	321,500	
クリナップ	200	942.00	188,400	
ピジョン	900	2,092.00	1,882,800	
キングジム	100	769.00	76,900	
リンテック	400	6,440.00	2,576,000	
イトーキ	300	2,857.00	857,100	
任天堂	9,500	7,085.00	67,307,500	
三菱鉛筆	200	2,734.00	546,800	
タカラスタンダード	300	3,080.00	924,000	
コクヨ	3,000	852.90	2,558,700	
ナカバヤシ	200	565.00	113,000	
グローブライド	100	2,343.00	234,300	
オカムラ	400	2,269.00	907,600	

美津濃	400	3,555.00	1,422,000	
東京電力ホールディングス	13,800	479.90	6,622,620	
中部電力	5,600	3,226.00	18,065,600	
関西電力	8,300	2,292.50	19,027,750	
中国電力	2,600	929.30	2,416,180	
北陸電力	1,600	915.60	1,464,960	
東北電力	4,000	1,093.00	4,372,000	
四国電力	1,400	1,504.00	2,105,600	
九州電力	3,500	1,749.50	6,123,250	
北海道電力	1,700	980.30	1,666,510	
沖縄電力	400	916.00	366,400	
電源開発	1,100	3,637.00	4,000,700	
エフオン	100	318.00	31,800	
イーレックス	300	792.00	237,600	
レノバ	400	938.00	375,200	
東京瓦斯	2,500	6,143.00	15,357,500	
大阪瓦斯	2,700	5,493.00	14,831,100	
東邦瓦斯	2,100	1,232.00	2,587,200	
北海道瓦斯	400	763.00	305,200	
広島ガス	300	420.00	126,000	
西部ガスホールディングス	100	2,356.00	235,600	
静岡ガス	300	1,244.00	373,200	
メタウォーター	200	3,180.00	636,000	
ＳＢＳホールディングス	100	4,300.00	430,000	
東武鉄道	1,600	2,934.50	4,695,200	
相鉄ホールディングス	600	2,555.00	1,533,000	
東急	3,900	1,728.00	6,739,200	
京浜急行電鉄	1,700	1,550.00	2,635,000	
小田急電鉄	2,300	1,712.50	3,938,750	
京王電鉄	3,300	753.00	2,484,900	
京成電鉄	2,700	1,250.00	3,375,000	
富士急行	200	2,530.00	506,000	
東日本旅客鉄道	8,400	3,541.00	29,744,400	
西日本旅客鉄道	3,700	2,924.00	10,818,800	
東海旅客鉄道	6,300	3,664.00	23,083,200	
東京地下鉄	2,400	1,490.00	3,576,000	
西武ホールディングス	1,600	3,600.00	5,760,000	
鴻池運輸	200	2,773.00	554,600	
西日本鉄道	400	3,005.00	1,202,000	
ハマキョウレックス	500	1,821.00	910,500	
サカイ引越センター	200	2,925.00	585,000	
近鉄グループホールディングス	1,600	3,488.00	5,580,800	

阪急阪神ホールディングス	2,000	4,734.00	9,468,000	
ＮＡＮＫＡＩ	700	2,979.50	2,085,650	
京阪ホールディングス	800	3,259.00	2,607,200	
神戸電鉄	100	2,416.00	241,600	
名古屋鉄道	1,700	1,883.50	3,201,950	
山陽電気鉄道	100	1,989.00	198,900	
ヤマトホールディングス	1,800	1,969.50	3,545,100	
山九	400	8,789.00	3,515,600	
丸全昭和運輸	100	7,370.00	737,000	
センコーグループホールディングス	1,100	2,018.00	2,219,800	
ニッコンホールディングス	600	5,319.00	3,191,400	
福山通運	200	5,720.00	1,144,000	
セイノーホールディングス	700	2,706.00	1,894,200	
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	400	815.00	326,000	
九州旅客鉄道	1,100	3,607.00	3,967,700	
ＳＧホールディングス	2,500	1,612.50	4,031,250	
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	1,500	5,479.00	8,218,500	
日本郵船	3,000	5,356.00	16,068,000	
商船三井	2,900	5,421.00	15,720,900	
川崎汽船	3,300	2,549.50	8,413,350	
ＮＳユナイテッド海運	100	6,860.00	686,000	
飯野海運	500	1,522.00	761,000	
乾汽船	100	1,548.00	154,800	
日本航空	3,500	3,044.00	10,654,000	
ＡＮＡホールディングス	4,100	3,129.00	12,828,900	
三菱倉庫	1,600	1,616.00	2,585,600	
三井倉庫ホールディングス	500	3,492.00	1,746,000	
住友倉庫	500	3,900.00	1,950,000	
澁澤倉庫	200	1,848.00	369,600	
日本トランスシティ	300	1,200.00	360,000	
中央倉庫	100	1,870.00	187,000	
安田倉庫	100	2,418.00	241,800	
上組	600	5,275.00	3,165,000	
キユーソー流通システム	100	3,260.00	326,000	
エーアイテイー	100	2,400.00	240,000	
ＭＩＸＩ	300	2,942.00	882,600	
クロスキャット	100	1,009.00	100,900	
システナ	2,200	420.00	924,000	
日鉄ソリューションズ	400	3,783.00	1,513,200	
キューブシステム	100	1,058.00	105,800	
ディー・エヌ・エー	600	2,561.00	1,536,600	
ラクーンホールディングス	100	615.00	61,500	

ソリトンシステムズ	100	1,965.00	196,500	
ソフトクリエイトホールディングス	100	1,917.00	191,700	
ＴＩＳＩ	1,500	3,492.00	5,238,000	
グリーホールディングス	500	400.00	200,000	
コーエーテクモホールディングス	900	1,612.00	1,450,800	
三菱総合研究所	100	4,650.00	465,000	
ファインデックス	100	856.00	85,600	
ＫＬａｂ	400	207.00	82,800	
ポールトゥウィンホールディングス	200	331.00	66,200	
ネクソン	3,600	2,295.50	8,263,800	
アイスタイル	500	398.00	199,000	
エムアップホールディングス	300	750.00	225,000	
エイチームホールディングス	100	1,043.00	104,300	
セルシス	200	2,024.00	404,800	
エニグモ	200	406.00	81,200	
コロプラ	500	388.00	194,000	
ブロードリーフ	1,200	424.00	508,800	
デジタルハーツホールディングス	100	733.00	73,300	
じげん	400	400.00	160,000	
フィックスターズ	200	2,192.00	438,400	
オプティム	200	406.00	81,200	
セレス	100	2,144.00	214,400	
ＳＨＩＦＴ	1,500	678.90	1,018,350	
セック	100	3,080.00	308,000	
テクマトリックス	300	1,875.00	562,500	
プロシップ	100	1,808.00	180,800	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300	2,378.00	713,400	
GMOペイメントゲートウェイ	400	9,955.00	3,982,000	
システムリサーチ	100	1,838.00	183,800	
インターネットイニシアティブ	800	3,502.00	2,801,600	
さくらインターネット	200	2,705.00	541,000	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	100	2,195.00	219,500	
ＳＲＡホールディングス	100	4,580.00	458,000	
朝日ネット	200	626.00	125,200	
ｅＢＡＳＥ	200	417.00	83,400	
アバントグループ	100	1,193.00	119,300	
アドソル日進	100	1,484.00	148,400	
フリービット	100	1,571.00	157,100	
コムチュア	200	1,356.00	271,200	
アステリア	100	1,103.00	110,300	
アイル	100	2,475.00	247,500	
マークラインズ	100	1,374.00	137,400	

ｇｕｍｉ	300	232.00	69,600	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	200	940.00	188,000	
ネオジャパン	100	1,625.00	162,500	
ラクス	1,400	1,021.50	1,430,100	
オープンドア	100	356.00	35,600	
アカツキ	100	2,949.00	294,900	
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	100	992.00	99,200	
カナミックネットワーク	200	509.00	101,800	
チェンジホールディングス	300	917.00	275,100	
オークネット	200	1,432.00	286,400	
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	200	2,765.00	553,000	
マネーフォワード	300	4,936.00	1,480,800	
Ｓｕｎ　Ａｓｔｅｒｉｓｋ	100	439.00	43,900	
プラスアルファ・コンサルティング	200	2,972.00	594,400	
電算システムホールディングス	100	2,915.00	291,500	
Ａｐｐｉｅｒ　Ｇｒｏｕｐ	500	884.00	442,000	
ビジョナル	200	8,430.00	1,686,000	
ハイマックス	100	1,189.00	118,900	
野村総合研究所	3,000	5,000.00	15,000,000	
日本システム技術	100	1,833.00	183,300	
インテージホールディングス	100	1,829.00	182,900	
ソースネクスト	800	105.00	84,000	
シンプレクス・ホールディングス	1,200	1,057.00	1,268,400	
メルカリ	600	4,665.00	2,799,000	
システムサポートホールディングス	100	1,041.00	104,100	
ボードルア	100	3,135.00	313,500	
ＮＥ	200	250.00	50,000	
イーソル	100	821.00	82,100	
ウイングアーク１ｓｔ	200	2,562.00	512,400	
サーバーワークス	100	1,943.00	194,300	
Ｓａｎｓａｎ	500	1,667.00	833,500	
メドレー	200	2,020.00	404,000	
ベース	100	3,085.00	308,500	
ＪＭＤＣ	200	3,225.00	645,000	
フォーカスシステムズ	100	1,682.00	168,200	
クレスコ	200	1,554.00	310,800	
フジ・メディア・ホールディングス	1,200	4,065.00	4,878,000	
オービック	2,800	4,121.00	11,538,800	
ジャストシステム	200	3,945.00	789,000	
ＴＤＣソフト	300	987.00	296,100	
ＬＩＮＥヤフー	23,600	449.20	10,601,120	
トレンドマイクロ	900	6,242.00	5,617,800	

ＩＤホールディングス	200	1,103.00	220,600	
日本オラクル	300	8,674.00	2,602,200	
アルファシステムズ	100	3,395.00	339,500	
フューチャー	300	1,728.00	518,400	
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	100	1,836.00	183,600	
オービックビジネスコンサルタント	300	6,518.00	1,955,400	
アイティフォー	100	1,693.00	169,300	
東計電算	100	4,740.00	474,000	
大塚商会	1,700	2,951.50	5,017,550	
サイボウズ	200	2,623.00	524,600	
電通総研	500	2,693.00	1,346,500	
デジタルガレージ	200	2,114.00	422,800	
ＥＭシステムズ	200	504.00	100,800	
ウェザーニューズ	200	2,089.00	417,800	
ＣＩＪ	300	490.00	147,000	
ビジネスエンジニアリング	200	1,109.00	221,800	
WOWOW	100	1,010.00	101,000	
スカラ	200	331.00	66,200	
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	200	2,437.00	487,400	
日本ビジネスシステムズ	100	1,571.00	157,100	
トランヴィア	100	916.00	91,600	
ギフティグループ	100	1,056.00	105,600	
システムソフト	600	50.00	30,000	
アルゴグラフィックス	500	1,300.00	650,000	
マーベラス	300	443.00	132,900	
エイベックス	300	1,258.00	377,400	
ＢＩＰＲＯＧＹ	500	4,625.00	2,312,500	
都築電気	100	3,915.00	391,500	
ＴＢＳホールディングス	700	6,492.00	4,544,400	
日本テレビホールディングス	1,300	2,921.00	3,797,300	
朝日放送グループホールディングス	200	815.00	163,000	
テレビ朝日ホールディングス	300	3,235.00	970,500	
スカパーＪＳＡＴ	1,000	2,556.00	2,556,000	
テレビ東京ホールディングス	100	3,780.00	378,000	
ビジョン	400	1,004.00	401,600	
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	500	1,735.00	867,500	
日本通信	1,200	111.00	133,200	
ＮＴＴ	420,700	149.50	62,894,650	
ＫＤＤＩ	20,600	2,808.00	57,844,800	
ソフトバンク	246,800	213.10	52,593,080	
光通信	200	37,250.00	7,450,000	
エムティーアイ	100	620.00	62,000	

GMOインターネットグループ	500	3,838.00	1,919,000	
ファイバーゲート	100	772.00	77,200	
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	800	3,831.00	3,064,800	
学研ホールディングス	200	1,022.00	204,400	
ゼンリン	200	911.00	182,200	
松竹	100	10,640.00	1,064,000	
東宝	3,800	1,363.50	5,181,300	
東映	300	5,780.00	1,734,000	
ピー・シー・エー	100	1,398.00	139,800	
ビジネスブレイン太田昭和	100	1,036.00	103,600	
ＤＴＳ	1,200	1,073.00	1,287,600	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2,600	2,559.50	6,654,700	
シーイーシー	200	2,164.00	432,800	
カプコン	3,000	3,339.00	10,017,000	
アイ・エス・ビー	100	2,223.00	222,300	
ＮＳＷ	100	2,515.00	251,500	
アイネス	200	2,180.00	436,000	
ＴＫＣ	200	3,540.00	708,000	
ＮＳＤ	500	2,663.50	1,331,750	
コナミグループ	600	18,655.00	11,193,000	
福井コンピュータホールディングス	100	3,185.00	318,500	
ＪＢＣＣホールディングス	400	1,396.00	558,400	
ミロク情報サービス	100	1,827.00	182,700	
ソフトバンクグループ	29,400	5,763.00	169,432,200	
リョーサン菱洋ホールディングス	300	2,734.00	820,200	
高千穂交易	100	2,095.00	209,500	
あらた	200	2,547.00	509,400	
東京エレクトロン　デバイス	100	3,745.00	374,500	
円谷フィールズホールディングス	300	1,425.00	427,500	
双日	1,600	5,199.00	8,318,400	
アルフレッサ　ホールディングス	1,500	2,230.50	3,345,750	
横浜冷凍	300	2,068.00	620,400	
アルコニックス	300	2,456.00	736,800	
神戸物産	1,400	2,724.00	3,813,600	
あい　ホールディングス	400	2,653.00	1,061,200	
ダイワボウホールディングス	600	3,394.00	2,036,400	
マクニカホールディングス	1,100	3,115.00	3,426,500	
ラクト・ジャパン	100	3,480.00	348,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	200	1,565.00	313,000	
八洲電機	200	2,751.00	550,200	
メディアスホールディングス	100	788.00	78,800	
レスター	200	3,775.00	755,000	

ＴＯＫＡＩホールディングス	800	1,172.00	937,600	
三洋貿易	400	816.00	326,400	
ウイン・パートナーズ	100	1,285.00	128,500	
シップヘルスケアホールディングス	600	2,291.50	1,374,900	
明治電機工業	100	2,135.00	213,500	
コメダホールディングス	400	2,866.00	1,146,400	
アセンテック	200	423.00	84,600	
ＭＩＲＡＩＮＩホールディングス	200	2,213.00	442,600	
ユニソルホールディングス	100	2,219.00	221,900	
ヤマエグループホールディングス	200	3,030.00	606,000	
小野建	200	1,377.00	275,400	
伯東	100	4,545.00	454,500	
コンドーテック	100	1,558.00	155,800	
ナガイレーベン	200	1,771.00	354,200	
松田産業	100	5,720.00	572,000	
第一興商	600	1,765.50	1,059,300	
メディパルホールディングス	1,700	2,752.00	4,678,400	
ＳＰＫ	100	1,370.00	137,000	
アズワン	500	2,380.50	1,190,250	
スズデン	100	2,447.00	244,700	
シモジマ	100	1,361.00	136,100	
ドウシシャ	200	2,942.00	588,400	
高速	100	3,750.00	375,000	
たけびし	100	2,314.00	231,400	
丸文	200	1,622.00	324,400	
ハピネット	200	3,175.00	635,000	
橋本総業ホールディングス	100	1,411.00	141,100	
日本ライフライン	400	1,373.00	549,200	
タカショー	100	404.00	40,400	
ＩＤＯＭ	500	1,446.00	723,000	
進和	100	3,215.00	321,500	
ダイトロン	200	3,410.00	682,000	
シークス	300	1,291.00	387,300	
オーハシテクニカ	100	1,132.00	113,200	
白銅	100	3,315.00	331,500	
伊藤忠商事	54,400	1,878.00	102,163,200	
丸紅	12,300	4,961.00	61,020,300	
長瀬産業	2,700	1,162.50	3,138,750	
蝶理	100	3,910.00	391,000	
豊田通商	4,800	6,142.00	29,481,600	
三共生興	200	801.00	160,200	
兼松	1,400	2,064.50	2,890,300	

三井物産	23,000	4,657.00	107,111,000	
日本紙パルプ商事	800	1,084.00	867,200	
カメイ	100	3,660.00	366,000	
スターゼン	300	1,303.00	390,900	
山善	500	1,707.00	853,500	
椿本興業	100	2,815.00	281,500	
住友商事	38,200	1,564.50	59,763,900	
内田洋行	300	2,098.00	629,400	
三菱商事	29,700	4,464.00	132,580,800	
第一実業	200	3,190.00	638,000	
キヤノンマーケティングジャパン	700	3,517.00	2,461,900	
西華産業	300	2,697.00	809,100	
佐藤商事	100	2,858.00	285,800	
東京産業	200	820.00	164,000	
ＹＵＡＳＡ	200	5,410.00	1,082,000	
神鋼商事	100	2,433.00	243,300	
阪和興業	1,300	1,753.00	2,278,900	
正栄食品工業	100	4,175.00	417,500	
カナデン	100	2,507.00	250,700	
ＲＹＯＤＥＮ	100	3,910.00	391,000	
岩谷産業	1,600	1,974.50	3,159,200	
極東貿易	100	1,736.00	173,600	
アステナホールディングス	300	515.00	154,500	
三愛オブリ	300	2,144.00	643,200	
稲畑産業	300	3,930.00	1,179,000	
ＧＳＩクレオス	100	2,464.00	246,400	
明和産業	200	909.00	181,800	
ワキタ	200	1,791.00	358,200	
東邦ホールディングス	500	4,010.00	2,005,000	
サンゲツ	400	3,015.00	1,206,000	
ミツウロコグループホールディングス	200	2,235.00	447,000	
伊藤忠エネクス	400	2,023.00	809,200	
サンリオ	8,000	1,177.50	9,420,000	
サンワテクノス	100	3,765.00	376,500	
新光商事	200	1,590.00	318,000	
トーホー	100	1,352.00	135,200	
三信電気	100	2,775.00	277,500	
東陽テクニカ	200	1,913.00	382,600	
モスフードサービス	300	3,820.00	1,146,000	
加賀電子	300	4,160.00	1,248,000	
ソーダニッカ	100	1,133.00	113,300	
立花エレテック	100	3,280.00	328,000	

ＰＡＬＴＡＣ	300	6,646.00	1,993,800	
三谷産業	300	698.00	209,400	
コーア商事ホールディングス	200	777.00	155,400	
ＫＰＰグループホールディングス	400	1,034.00	413,600	
ヤマタネ	200	2,098.00	419,600	
泉州電業	100	6,380.00	638,000	
トラスコ中山	300	2,316.00	694,800	
オートバックスセブン	500	1,513.00	756,500	
モリト	100	1,791.00	179,100	
加藤産業	200	6,060.00	1,212,000	
イエローハット	400	1,849.00	739,600	
ＪＫホールディングス	100	1,494.00	149,400	
日伝	100	2,647.00	264,700	
杉本商事	100	1,216.00	121,600	
因幡電機産業	800	2,709.50	2,167,600	
東テク	200	4,150.00	830,000	
ミスミグループ本社	2,300	3,899.00	8,967,700	
スズケン	600	5,067.00	3,040,200	
ジェコス	100	1,573.00	157,300	
サンエー	400	3,275.00	1,310,000	
カワチ薬品	100	3,405.00	340,500	
エービーシー・マート	800	2,924.50	2,339,600	
ハードオフコーポレーション	100	2,742.00	274,200	
アスクル	300	1,264.00	379,200	
ゲオホールディングス	200	2,032.00	406,400	
アンドエスティＨＤ	200	3,590.00	718,000	
くら寿司	400	1,612.00	644,800	
キャンドゥ	100	3,540.00	354,000	
パルグループホールディングス	600	1,470.00	882,000	
エディオン	700	2,300.00	1,610,000	
サーラコーポレーション	300	1,156.00	346,800	
フジオフードグループ本社	300	1,100.00	330,000	
あみやき亭	100	1,334.00	133,400	
大黒天物産	100	4,435.00	443,500	
ハニーズホールディングス	200	1,385.00	277,000	
アルペン	100	2,133.00	213,300	
クオールホールディングス	200	2,018.00	403,600	
ジンズホールディングス	100	8,190.00	819,000	
ビックカメラ	1,000	1,666.50	1,666,500	
ＤＣＭホールディングス	800	1,528.00	1,222,400	
ペッパーフードサービス	500	180.00	90,000	
ＭｏｎｏｔａＲＯ	2,300	1,978.00	4,549,400	

Ｊ．フロント　リテイリング	1,800	3,192.00	5,745,600	
ドトール・日レスホールディングス	300	2,772.00	831,600	
マツキヨココカラ＆カンパニー	2,800	2,528.00	7,078,400	
ブロンコビリー	200	2,267.00	453,400	
ＺＯＺＯ	2,500	1,189.50	2,973,750	
トレジャー・ファクトリー	100	2,290.00	229,000	
物語コーポレーション	300	5,110.00	1,533,000	
三越伊勢丹ホールディングス	2,500	3,807.00	9,517,500	
クリエイトＳＤホールディングス	200	3,355.00	671,000	
シュッピン	100	1,076.00	107,600	
オイシックス	200	1,554.00	310,800	
ネクステージ	400	3,675.00	1,470,000	
ジョイフル本田	500	2,268.00	1,134,000	
エターナルホスピタリティグループ	100	2,760.00	276,000	
ホットランドホールディングス	200	1,591.00	318,200	
すかいらーくホールディングス	2,200	2,995.00	6,589,000	
綿半ホールディングス	100	1,370.00	137,000	
ヨシックスホールディングス	100	3,270.00	327,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	800	832.00	665,600	
あさひ	100	1,342.00	134,200	
コスモス薬品	300	6,618.00	1,985,400	
セブン＆アイ・ホールディングス	17,800	2,030.00	36,134,000	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	2,820	753.00	2,123,460	
ツルハホールディングス	2,500	2,294.50	5,736,250	
サンマルクホールディングス	100	2,590.00	259,000	
トリドールホールディングス	500	4,026.00	2,013,000	
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	200	410.00	82,000	
ＪＭホールディングス	300	1,267.00	380,100	
バロックジャパンリミテッド	100	747.00	74,700	
クスリのアオキホールディングス	400	3,964.00	1,585,600	
力の源ホールディングス	100	1,563.00	156,300	
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥ	1,800	4,931.00	8,875,800	
ブルーゾーンホールディングス	900	1,803.00	1,622,700	
メディカルシステムネットワーク	100	493.00	49,300	
Ｊａｐａｎ　Ｅｙｅｗｅａｒ　Ｈｏｌｄｉｎ	100	2,497.00	249,700	
ノジマ	1,500	1,345.00	2,017,500	
カッパ・クリエイト	300	1,536.00	460,800	
良品計画	3,500	3,812.00	13,342,000	
アドヴァングループ	100	918.00	91,800	
アルビス	100	2,533.00	253,300	
Ｇ－７ホールディングス	200	1,424.00	284,800	

イオン北海道	400	858.00	343,200	
コジマ	300	1,287.00	386,100	
コーナン商事	200	4,045.00	809,000	
エコス	100	2,352.00	235,200	
ワタミ	200	948.00	189,600	
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	16,400	873.20	14,320,480	
西松屋チェーン	400	2,016.00	806,400	
ゼンショーホールディングス	800	8,992.00	7,193,600	
幸楽苑	100	1,118.00	111,800	
サイゼリヤ	200	5,770.00	1,154,000	
ＶＴホールディングス	600	471.00	282,600	
魚力	100	2,278.00	227,800	
ユナイテッドアローズ	200	2,538.00	507,600	
ハイデイ日高	200	2,763.00	552,600	
コロワイド	900	1,897.00	1,707,300	
壱番屋	700	921.00	644,700	
スギホールディングス	800	3,287.00	2,629,600	
ダブルエー	100	1,426.00	142,600	
スクロール	300	1,723.00	516,900	
ヨンドシーホールディングス	100	2,000.00	200,000	
木曽路	200	2,389.00	477,800	
ＳＲＳホールディングス	300	1,264.00	379,200	
千趣会	300	112.00	33,600	
リテールパートナーズ	300	1,367.00	410,100	
Ｊｏｓｈｉｎ	200	3,440.00	688,000	
日本瓦斯	700	2,896.00	2,027,200	
ロイヤルホールディングス	600	1,257.00	754,200	
チヨダ	200	994.00	198,800	
ライフコーポレーション	300	2,484.00	745,200	
リンガーハット	200	2,214.00	442,800	
ＭｒＭａｘＨＤ	100	742.00	74,200	
ＡＯＫＩホールディングス	300	1,688.00	506,400	
オークワ	200	795.00	159,000	
コメリ	200	3,520.00	704,000	
青山商事	1,000	721.00	721,000	
しまむら	1,100	3,454.00	3,799,400	
高島屋	2,300	2,324.00	5,345,200	
松屋	300	1,696.00	508,800	
エイチ・ツー・オー　リテイリング	800	2,868.50	2,294,800	
近鉄百貨店	100	1,858.00	185,800	
丸井グループ	900	2,996.50	2,696,850	
アクシアル　リテイリング	400	1,176.00	470,400	

イオン	19,000	1,455.00	27,645,000	
イズミ	800	1,000.00	800,000	
平和堂	300	2,587.00	776,100	
フジ	300	2,027.00	608,100	
ゼビオホールディングス	200	1,107.00	221,400	
ケーズホールディングス	1,000	1,854.00	1,854,000	
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	200	3,895.00	779,000	
ブックオフグループホールディングス	100	2,235.00	223,500	
ギフトホールディングス	100	4,350.00	435,000	
アインホールディングス	200	5,748.00	1,149,600	
ヤマダホールディングス	5,000	658.90	3,294,500	
アークランズ	500	1,891.00	945,500	
ニトリホールディングス	2,600	2,442.50	6,350,500	
グルメ杵屋	100	966.00	96,600	
ケーユーホールディングス	100	1,167.00	116,700	
吉野家ホールディングス	600	3,329.00	1,997,400	
松屋フーズホールディングス	100	4,950.00	495,000	
サガミホールディングス	300	1,789.00	536,700	
王将フードサービス	400	2,954.00	1,181,600	
ミニストップ	100	1,838.00	183,800	
アークス	300	3,595.00	1,078,500	
バローホールディングス	300	3,250.00	975,000	
ベルク	100	6,720.00	672,000	
大庄	100	1,100.00	110,000	
ファーストリテイリング	1,100	87,100.00	95,810,000	
サンドラッグ	500	3,893.00	1,946,500	
サックスバー　ホールディングス	100	774.00	77,400	
ベルーナ	400	990.00	396,000	
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	400	163.00	65,200	
大東建託	2,500	3,192.00	7,980,000	
いちご	1,200	450.00	540,000	
日本駐車場開発	1,800	258.00	464,400	
スター・マイカ・ホールディングス	200	1,525.00	305,000	
ヒューリック	4,400	1,790.00	7,876,000	
野村不動産ホールディングス	4,200	948.30	3,982,860	
三重交通グループホールディングス	300	555.00	166,500	
ディア・ライフ	300	1,073.00	321,900	
地主	100	2,910.00	291,000	
フージャースホールディングス	200	1,226.00	245,200	
オープンハウスグループ	500	8,720.00	4,360,000	
東急不動産ホールディングス	4,100	1,327.00	5,440,700	
飯田グループホールディングス	1,300	2,236.00	2,906,800	

Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	100	970.00	97,000	
ケイアイスター不動産	100	3,725.00	372,500	
グッドコムアセット	200	1,483.00	296,600	
ジェイ・エス・ビー	100	8,980.00	898,000	
ロードスターキャピタル	120	2,698.00	323,760	
霞ヶ関キャピタル	200	6,720.00	1,344,000	
パーク２４	1,000	2,020.50	2,020,500	
パラカ	100	2,100.00	210,000	
三井不動産	21,800	1,544.50	33,670,100	
三菱地所	9,000	4,267.00	38,403,000	
平和不動産	300	2,370.00	711,000	
東京建物	1,400	3,404.00	4,765,600	
京阪神ビルディング	400	1,163.00	465,200	
住友不動産	4,300	3,848.00	16,546,400	
テーオーシー	300	964.00	289,200	
レオパレス２１	1,300	675.00	877,500	
スターツコーポレーション	300	4,775.00	1,432,500	
フジ住宅	200	770.00	154,000	
空港施設	200	974.00	194,800	
明和地所	100	819.00	81,900	
ゴールドクレスト	100	3,390.00	339,000	
エスリード	100	5,010.00	501,000	
日神グループホールディングス	200	663.00	132,600	
エスコン	300	1,108.00	332,400	
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	900	409.00	368,100	
ランド	9,700	10.00	97,000	
カチタス	400	3,310.00	1,324,000	
トーセイ	400	1,744.00	697,600	
サンフロンティア不動産	300	2,537.00	761,100	
ＦＪネクストホールディングス	200	1,802.00	360,400	
グランディハウス	200	532.00	106,400	
日本空港ビルデング	500	5,480.00	2,740,000	
ＬＩＦＵＬＬ	500	199.00	99,500	
ジェイエイシーリクルートメント	500	877.00	438,500	
日本M＆Aセンターホールディングス	2,500	682.00	1,705,000	
ＵＴグループ	3,100	178.00	551,800	
Ｅ・Ｊホールディングス	100	1,685.00	168,500	
オープンアップグループ	500	1,963.00	981,500	
コシダカホールディングス	400	984.00	393,600	
パソナグループ	200	1,532.00	306,400	
リンクアンドモチベーション	400	596.00	238,400	
エス・エム・エス	600	2,387.00	1,432,200	

パーソルホールディングス	14,300	259.70	3,713,710	
クックパッド	300	116.00	34,800	
スタジオアリス	100	1,915.00	191,500	
ＡＬＳＯＫ	2,600	1,117.00	2,904,200	
カカクコム	1,000	3,650.00	3,650,000	
ルネサンス	100	1,043.00	104,300	
ディップ	200	1,873.00	374,600	
新日本科学	200	1,218.00	243,600	
エムスリー	3,100	1,918.00	5,945,800	
ワールドホールディングス	100	2,546.00	254,600	
博報堂ＤＹホールディングス	1,900	1,222.00	2,321,800	
ぐるなび	300	123.00	36,900	
タカミヤ	200	398.00	79,600	
ファンコミュニケーションズ	200	404.00	80,800	
エスプール	400	272.00	108,800	
ＷＤＢホールディングス	100	1,792.00	179,200	
アドウェイズ	200	303.00	60,600	
バリューコマース	100	457.00	45,700	
インフォマート	1,400	496.00	694,400	
ＪＰホールディングス	400	612.00	244,800	
グロービング	100	2,190.00	219,000	
ＣＬホールディングス	100	1,100.00	110,000	
プレステージ・インターナショナル	500	665.00	332,500	
クイック	400	768.00	307,200	
電通グループ	1,500	3,396.00	5,094,000	
テイクアンドギヴ・ニーズ	100	667.00	66,700	
イオンファンタジー	100	2,614.00	261,400	
シーティーエス	200	882.00	176,400	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	500	3,478.00	1,739,000	
アルプス技研	400	814.00	325,600	
サニックスホールディングス	200	245.00	49,000	
日本空調サービス	200	1,658.00	331,600	
オリエンタルランド	9,300	2,602.00	24,198,600	
ダスキン	400	4,525.00	1,810,000	
明光ネットワークジャパン	200	708.00	141,600	
ファルコホールディングス	100	2,670.00	267,000	
ラウンドワン	1,500	1,219.00	1,828,500	
リゾートトラスト	1,500	1,772.50	2,658,750	
ビー・エム・エル	200	3,670.00	734,000	
リソー教育グループ	500	209.00	104,500	
早稲田アカデミー	100	2,436.00	243,600	
ユー・エス・エス	3,000	1,991.50	5,974,500	

サイバーエージェント	3,500	1,538.00	5,383,000	
楽天グループ	12,500	802.80	10,035,000	
クリーク・アンド・リバー社	100	1,330.00	133,000	
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	200	572.00	114,400	
テー・オー・ダブリュー	300	331.00	99,300	
山田コンサルティンググループ	100	1,691.00	169,100	
セントラルスポーツ	100	2,389.00	238,900	
フルキャストホールディングス	100	1,593.00	159,300	
エン	200	1,197.00	239,400	
弁護士ドットコム	100	2,433.00	243,300	
アイ・アールジャパンホールディングス	100	710.00	71,000	
ＫｅｅＰｅｒ技研	100	2,898.00	289,800	
Ｇｕｎｏｓｙ	100	452.00	45,200	
ジャパンマテリアル	500	2,474.00	1,237,000	
ベクトル	200	1,898.00	379,600	
チャーム・ケア・コーポレーション	100	1,359.00	135,900	
ＩＢＪ	100	836.00	83,600	
アサンテ	100	1,483.00	148,300	
バリューＨＲ	100	1,488.00	148,800	
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	100	3,590.00	359,000	
シグマクシス・ホールディングス	400	580.00	232,000	
ウィルグループ	100	1,082.00	108,200	
リクルートホールディングス	10,900	12,180.00	132,762,000	
エラン	100	760.00	76,000	
日本郵政	12,900	2,370.00	30,573,000	
ベルシステム２４ホールディングス	200	1,386.00	277,200	
鎌倉新書	200	512.00	102,400	
エアトリ	100	813.00	81,300	
アトラエ	100	715.00	71,500	
ストライクグループ	300	1,353.00	405,900	
インソース	300	624.00	187,200	
ベイカレント	1,100	6,730.00	7,403,000	
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	100	1,175.00	117,500	
アイモバイル	200	516.00	103,200	
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	100	984.00	98,400	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	1,300	1,855.50	2,412,150	
ミダックホールディングス	100	2,128.00	212,800	
キュービーネットホールディングス	100	1,261.00	126,100	
オープングループ	200	213.00	42,600	
マネジメントソリューションズ	100	1,370.00	137,000	
アンビスホールディングス	300	358.00	107,400	
カーブスホールディングス	400	920.00	368,000	

Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	100	1,100.00	110,000	
ダイレクトマーケティングミックス	200	342.00	68,400	
ポピンズ	100	1,466.00	146,600	
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	100	1,706.00	170,600	
リログループ	700	2,179.00	1,525,300	
東祥	100	777.00	77,700	
ビーウィズ	100	1,590.00	159,000	
サンウェルズ	100	154.00	15,400	
ＴＲＥホールディングス	300	2,100.00	630,000	
人・夢・技術グループ	100	1,542.00	154,200	
ＮＩＳＳＯホールディングス	100	602.00	60,200	
大栄環境	300	4,000.00	1,200,000	
ＧＥＮＯＶＡ	100	604.00	60,400	
日本管財ホールディングス	200	2,747.00	549,400	
クオンツ総研ホールディングス	200	838.00	167,600	
エイチ・アイ・エス	400	1,010.00	404,000	
ラックランド	100	1,253.00	125,300	
共立メンテナンス	600	3,044.00	1,826,400	
イチネンホールディングス	100	2,206.00	220,600	
建設技術研究所	200	2,909.00	581,800	
スペース	100	1,445.00	144,500	
燦ホールディングス	200	1,450.00	290,000	
スバル興業	100	3,640.00	364,000	
タナベコンサルティンググループ	100	769.00	76,900	
東京都競馬	100	4,835.00	483,500	
カナモト	200	5,000.00	1,000,000	
ニシオホールディングス	200	4,020.00	804,000	
トランス・コスモス	200	3,635.00	727,000	
乃村工藝社	600	1,105.00	663,000	
藤田観光	300	1,927.00	578,100	
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	100	1,881.00	188,100	
トーカイ	100	2,433.00	243,300	
セコム	2,900	6,668.00	19,337,200	
丹青社	300	1,387.00	416,100	
メイテックグループホールディングス	500	3,208.00	1,604,000	
応用地質	200	2,746.00	549,200	
船井総研ホールディングス	600	1,104.00	662,400	
学究社	100	2,570.00	257,000	
ナック	200	524.00	104,800	
ダイセキ	300	3,900.00	1,170,000	
ステップ	100	2,262.00	226,200	
合　　計	2,732,640		6,999,324,220	

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

２【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2026年 7月31日現在です。

【上場インデックスファンドＴＯＰＩＸ　Ｅｘ－Ｆｉｎａｎｃｉａｌｓ】

【純資産額計算書】

Ⅰ　資産総額	7,010,854,746円
Ⅱ　負債総額	28,758,879円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	6,982,095,867円
Ⅳ　発行済口数	2,313,514口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3,018.0円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、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を行な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）譲渡制限の内容
① 譲渡制限はありません。
② 受益権の譲渡
・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
③ 受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（４）受益証券の再発行
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

（５）受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額

2026年7月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去５年間における主な資本金の増減　：　該当事項はありません。

（２）会社の意思決定機関（2026年7月末現在）

・株主総会
株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。
当社は、毎年３月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年３月31日（事業年度の終了）から３ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会
取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。
当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

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

（３）運用の意思決定プロセス（2026年7月末現在）

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

２【事業の内容及び営業の概況】

・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
・委託会社の運用する、2026年7月末現在の投資信託などは次の通りです。

種　類			ファンド本数	純資産額（単位：億円）
投資信託総合計			706	407,086
	株式投資信託		667	364,739
		単位型	201	5,215
		追加型	466	359,523
	公社債投資信託		39	42,347
		単位型	26	695
		追加型	13	41,651

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）

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

２．当社は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、第67期事業年度（2025年４月１日から2026年３月31日まで）の財務諸表について、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：百万円）

		第66期 (2025年３月31日)		第67期 (2026年３月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金		26,334		26,185
金銭の信託		17,070		17,927
有価証券		—		9
前払費用		822		1,054
未収入金		358		887
未収委託者報酬		22,244		24,796
未収収益	※３	900	※３	1,032
立替金		1,214		1,369
その他	※２	3,024	※２	4,017
流動資産合計		71,969		77,280
固定資産				
有形固定資産				
建物	※１	187	※１	153
器具備品	※１	108	※１	100
有形固定資産合計		295		253
無形固定資産				
ソフトウエア		478		489
無形固定資産合計		478		489
投資その他の資産				
投資有価証券		18,012		21,704
関係会社株式		45,007		44,701
長期差入保証金		725		640
繰延税金資産		496		620
その他投資		765		166
投資その他の資産合計		65,006		67,832
固定資産合計		65,781		68,575
資産合計		137,750		145,856

（単位：百万円）

	第66期 (2025年３月31日)	第67期 (2026年３月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	1,631	295
未払金	9,544	10,590
未払収益分配金	7	8
未払償還金	71	71
未払手数料	8,462	9,192
その他未払金	1,002	1,317

未払費用	※３	4,202	※３	3,915
未払法人税等		3,378		2,894
未払消費税等	※４	693	※４	791
関係会社短期借入金		6,690		7,425
賞与引当金		2,881		2,853
役員賞与引当金		225		410
その他		44		140
流動負債合計		29,291		29,317
固定負債				
退職給付引当金		1,455		1,392
賞与引当金		529		562
役員賞与引当金		121		179
その他		231		316
固定負債合計		2,337		2,450
負債合計		31,629		31,767
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		83,753		91,759
利益剰余金合計		83,753		91,759
自己株式		△2,067		△2,067
株主資本合計		104,269		112,275
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		2,466		2,364
繰延ヘッジ損益		△615		△552
評価・換算差額等合計		1,851		1,812
純資産合計		106,120		114,088
負債純資産合計		137,750		145,856

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

		第66期 (自　2024年４月１日 至　2025年３月31日)		第67期 (自　2025年４月１日 至　2026年３月31日)
営業収益				
委託者報酬		83,264		90,596
その他営業収益	※1	4,604	※1	5,756
営業収益合計		87,869		96,352
営業費用				
支払手数料		37,898		41,859
広告宣伝費		645		1,216
公告費		5		2
調査費		18,976		19,696
調査費		1,433		1,436
委託調査費		17,516		18,236
図書費		26		23
委託計算費		617		634

営業雑経費	867	834
通信費	136	121
印刷費	278	300
協会費	50	50
諸会費	18	12
その他	382	348
営業費用計	59,011	64,244
一般管理費		
給料	11,085	11,778
役員報酬	592	657
役員賞与引当金繰入額	289	524
給料・手当	7,151	7,422
賞与	216	342
賞与引当金繰入額	2,835	2,831
交際費	49	40
寄付金	22	22
旅費交通費	273	254
租税公課	646	928
不動産賃借料	836	941
退職給付費用	403	410
退職金	38	78
固定資産減価償却費	193	225
福利費	1,187	1,193
諸経費	4,821	4,839
一般管理費計	19,559	20,715
営業利益	9,298	11,392

（単位：百万円）

		第66期 (自　2024年４月１日 至　2025年３月31日)		第67期 (自　2025年４月１日 至　2026年３月31日)
営業外収益				
受取利息		10		63
受取配当金	※２	4,356	※２	6,459
デリバティブ収益		193		―
有価証券評価益	※３	3,063	※３	953
金銭の信託運用益		170		5,856
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		162		―
その他		81		46
営業外収益合計		8,039		13,381
営業外費用				
支払利息	※２	907	※２	341
デリバティブ費用		―		4,737
時効成立後支払分配金・償還金		2		0
為替差損		―		310
その他		9		32
営業外費用合計		919		5,422
経常利益		16,418		19,351
特別利益				
投資有価証券売却益		210		808
関係会社株式売却益		―		223
特別利益合計		210		1,032

特別損失		
投資有価証券売却損	81	84
固定資産処分損	10	0
特別損失合計	91	85
税引前当期純利益	16,537	20,298
法人税、住民税及び事業税	4,349	4,912
法人税等調整額	△157	△106
法人税等合計	4,192	4,806
当期純利益	12,345	15,492

（３）【株主資本等変動計算書】

第66期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107
当期変動額							
剰余金の配当				△11,183	△11,183		△11,183
当期純利益				12,345	12,345		12,345
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	1,162	1,162	－	1,162
当期末残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	△2,067	104,269

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,523	△1,155	3,367	106,475
当期変動額				
剰余金の配当				△11,183
当期純利益				12,345
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△2,056	539	△1,516	△1,516
当期変動額合計	△2,056	539	△1,516	△354
当期末残高	2,466	△615	1,851	106,120

第67期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	△2,067	104,269
当期変動額							
剰余金の配当				△7,486	△7,486		△7,486

当期純利益				15,492	15,492		15,492
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	8,006	8,006	－	8,006
当期末残高	17,363	5,220	5,220	91,759	91,759	△2,067	112,275

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,466	△615	1,851	106,120
当期変動額				
剰余金の配当				△7,486
当期純利益				15,492
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△102	63	△38	△38
当期変動額合計	△102	63	△38	7,967
当期末残高	2,364	△552	1,812	114,088

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
1　資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ①　子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ②　その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法 (2) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法
2　固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年４月１日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物　３年～15年 器具備品　３年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウエア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。
3　引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。

	①　退職給付見込額の期間帰属方法 　退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②　数理計算上の差異の費用処理方法 　数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。
4　収益の計上基準	当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。 (1) 投資信託委託業務 　当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。 (2) 投資顧問業務 　当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。 (3) 成功報酬 　当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。
5　ヘッジ会計の方法	(1) ヘッジ会計の方法 　繰延ヘッジ処理によっております。 (2) ヘッジ手段とヘッジ対象 　ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。 (3) ヘッジ方針 　ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。 (4) ヘッジ有効性評価の方法 　ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。
6　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 　資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

（未適用の会計基準等）

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

・　「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年９月13日）等

（１）　概要

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

（２）　適用予定日

2028年３月期の期首より適用予定であります。

（３）　当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

（重要な会計上の見積り）

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

該当事項はありません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

該当事項はありません。

（貸借対照表関係）

第66期 (2025年３月31日)	第67期 (2026年３月31日)

※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,484百万円 器具備品　872百万円 ※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 ※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　282百万円 (流動負債) 未払費用　1,921百万円 ※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。 ※５　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大469百万円(５百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。	※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,520百万円 器具備品　916百万円 ※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 ※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　286百万円 (流動負債) 未払費用　1,401百万円 ※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。 ―

（損益計算書関係）

第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
※１　営業収益合計には、成功報酬354百万円が含まれております。 ※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,048百万円 支払利息　286百万円 ※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額3,063百万円を営業外収益に計上しております。	※１　営業収益合計には、成功報酬1,056百万円が含まれております。 ※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　6,301百万円 支払利息　313百万円 ※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額953百万円を営業外収益に計上しております。

（株主資本等変動計算書関係）
第66期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3　新株予約権等に関する事項

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

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

4　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

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

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

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

第67期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）

1　発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2　自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3　新株予約権等に関する事項

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

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

4　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2026年５月21日取締役会	普通株式	利益剰余金	4,609	23.74	2026年３月31日	2026年６月26日

(リース取引関係)

第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料 １年内　916百万円 １年超　6,829百万円 合計　7,745百万円	オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料 １年内　1,185百万円 １年超　5,644百万円 合計　6,829百万円

（金融商品関係）
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

１　金融商品の状況に関する事項

(1)　金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2)　金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3)　金融商品に係るリスク管理体制

①　信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

②　市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

③　流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

２　金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル２の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル１のインプット以外の時価

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

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

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	2,418	14,651	－	17,070
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	4,097	11,342	－	15,440
資産計	6,516	25,994	－	32,510
デリバティブ取引(※１)				
株式関連（※２）	159	－	－	159
通貨関連（※３）	－	341	－	341
デリバティブ取引計	159	341	－	501

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

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

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

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

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

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,334			
未収委託者報酬	22,244			
未収収益	900			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	－	803	1,176	110
合計	49,479	803	1,176	110

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

１　金融商品の状況に関する事項

(1)　金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2)　金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3)　金融商品に係るリスク管理体制

①　信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

②　市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

③　流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

２　金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

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

(1)　時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	－	17,927	－	17,927

有価証券				
その他有価証券				
投資信託	2,396	15,226	－	17,622
資産計	2,396	33,153	－	35,550
デリバティブ取引(※１)				
株式関連（※２）	1,068	－	－	1,068
通貨関連（※３）	－	1	－	1
デリバティブ取引計	1,068	1	－	1,069

(※１)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。
(※２)株式関連のデリバティブ取引の1,068百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。
(※３)通貨関連のデリバティブ取引の1百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

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

有価証券

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

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	4,091
子会社株式	26,065
関連会社株式	18,635

３　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,185			
未収委託者報酬	24,796			
未収収益	1,032			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	9	799	3,762	42
合計	52,024	799	3,762	42

（有価証券関係）

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１　子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

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

２　その他有価証券

（単位：百万円）

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

(注) 1　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
2　非上場株式等（貸借対照表計上額2,571百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

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

４　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

１　子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	26,065
関連会社株式	18,635

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

２　その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	14,099	10,805	3,293
	小計	14,099	10,805	3,293
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	3,523	3,728	△205
	小計	3,523	3,728	△205
合計		17,622	14,534	3,088

(注) 1　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
2　非上場株式等（貸借対照表計上額4,091百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額

投資信託	4,783	1,418	△84
合計	4,783	1,418	△84

４　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

（金銭の信託関係）
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

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

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)
運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	17,927	5,856

（デリバティブ取引関係）
第66期(2025年３月31日)
１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（1）株式関連

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

(注) １　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

（2）通貨関連

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

(注) １　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

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

(注) １　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第67期(2026年３月31日)

１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）株式関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引	株価指数先物取引 売建	19,094	－	1,068	1,068
合計		19,094	－	1,068	1,068

（注）１　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

（2）通貨関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	7,438	－	△20	△20
合計		7,438	－	△20	△20

（注）１　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
２　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）
原則的処理方法	為替予約取引 売建 米ドル 豪ドル ユーロ 香港ドル	投資有価証券	 3,347 154 3,529 248	 － － － －	 △9 △5 27 9
合計			7,279	－	21

（注）１　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

（持分法損益等）

第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）		第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)		関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	
(1)関連会社に対する投資の金額	5,341	(1)関連会社に対する投資の金額	5,373
(2)持分法を適用した場合の投資の金額	18,436	(2)持分法を適用した場合の投資の金額	21,176
(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,427	(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,686

（退職給付関係）

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

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

退職給付引当金	1,455
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率　1.5%

３　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)
１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度
（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	（百万円）
退職給付債務の期首残高	1,387
勤務費用	139
利息費用	20
数理計算上の差異の発生額	△75
退職給付の支払額	△207
退職給付債務の期末残高	1,264

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,264
未積立退職給付債務	1,264
未認識数理計算上の差異	127
貸借対照表に計上された負債の額	1,392

退職給付引当金	1,392
貸借対照表に計上された負債の額	1,392

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	139
利息費用	20
数理計算上の差異の費用処理額	△16
確定給付制度に係る退職給付費用	143

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率　2.8%

３　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、267百万円でありました。

（ストックオプション等関係）
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション（新株予約権）の数

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

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

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

第67期(自 2025年４月１日 至 2026年３月31日)

１ ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション（新株予約権）の数

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

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

（注） １ 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
２ ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 83百万円

(税効果会計関係)

第66期 (2025年３月31日)	第67期 (2026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

（単位：百万円）

繰延税金資産	
賞与引当金	1,047
投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	54
退職給付引当金	457
固定資産減価償却費	69
繰延ヘッジ損益	283
その他	828
繰延税金資産小計	2,748
評価性引当金	△54
繰延税金資産合計	2,694
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	1,221
その他	976
繰延税金負債合計	2,198
繰延税金資産の純額	496

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

法定実効税率	30.6%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△6.3%
その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.3%

3　法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律（令和７年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年４月１日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.6%から、2026年４月１日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が26百万円減少し、法人税等調整額は2百万円減少し、その他有価証券評価差額金が32百万円減少し、繰延ヘッジ損失は8百万円減少しております。

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

（単位：百万円）

繰延税金資産	
賞与引当金	1,076
投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	38
退職給付引当金	438
固定資産減価償却費	63
繰延ヘッジ損益	254
その他	914
繰延税金資産小計	2,795
評価性引当金	△44
繰延税金資産合計	2,750
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	1,153
その他	976
繰延税金負債合計	2,129
繰延税金資産の純額	620

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

法定実効税率	30.6%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.9%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△7.7%
その他	△0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	23.7%

―

（関連当事者情報）
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　関連当事者との取引
(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引
(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

1．融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

2．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

3．Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	46,582百万円
負債合計	7,834百万円
純資産合計	38,748百万円

営業収益	18,712百万円
税引前当期純利益	6,127百万円
当期純利益	4,588百万円

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

１　関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
	Amova Asset						資金の借入(シンガポールドル貨建)(注３)	7,425(SGD 60,000千)	関係会社短期借入金	7,425(SGD 60,000千)

子会社	Management International Limited (注１)	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	－	借入金利息 (シンガポールドル貨建) (注４)	313 (SGD 2,684千)	未払費用	218 (SGD 1,830千)
子会社	Amova AM Americas Holding, Inc. (注２)	米国	131,079 (USD千) (注2)	アセットマネジメント業	直接 100.00	－	配当の受取	3,115 (USD 20,000千)	－	－

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

１．Nikko Asset Management International Limitedは、2025年９月１日付でAmova Asset Management International Limitedに商号変更しています。

２．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.は、2025年９月１日付でAmova AM Americas Holding, Inc.に商号変更しています。

３．融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

４．Amova AM Americas Holding, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2025年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	48,716百万円
負債合計	6,520百万円
純資産合計	42,195百万円

営業収益	19,496百万円
税引前当期純利益	6,010百万円
当期純利益	4,503百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

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

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

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

関連情報

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

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

（２）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

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

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

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

３　主要な顧客ごとの情報
営業収益の10％以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
該当事項はありません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
該当事項はありません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
該当事項はありません。

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
該当事項はありません。

(収益認識関係)
第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

第67期(自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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

（１株当たり情報）

項目	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
１株当たり純資産額	546円58銭	587円62銭
１株当たり当期純利益金額	63円58銭	79円79銭

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

2　１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第67期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
当期純利益（百万円）	12,345	15,492
普通株主に帰属しない金額（百万円）	―	―
普通株式に係る当期純利益（百万円）	12,345	15,492
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2017年度ストックオプション（1）192,000株	2017年度ストックオプション（1）192,000株

3　１株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第66期 (2025年３月31日)	第67期 (2026年３月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	106,120	114,088
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	―	―
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	106,120	114,088
１株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

（重要な後発事象）
該当事項はありません。

４【利害関係人との取引制限】

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

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

５【その他】

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

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

第２【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

名　　称	資本金の額 （2026年3月末現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

＜再信託受託会社の概要＞
名称　　：株式会社日本カストディ銀行
資本金の額　：51,000百万円（2026年3月末現在）
事業の内容　：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
再信託の目的：原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

（2）販売会社

名　　称	資本金の額 （2026年3月末現在）	事業の内容
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	3,550百万円 （2025年12月末現在）	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。
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	135,000百万円	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円 （2025年12月末現在）	
ＪＰモルガン証券株式会社	73,272百万円	
シティグループ証券株式会社	96,307百万円 （2025年12月末現在）	
ソシエテ・ジェネラル証券株式会社	35,765百万円 （2025年12月末現在）	
大和証券株式会社	100,000百万円	
野村證券株式会社	10,000百万円	
バークレイズ証券株式会社	38,945百万円 （2025年12月末現在）	
ＢＮＰパリバ証券株式会社	102,025百万円	
BofA証券株式会社	83,140百万円 （2025年12月末現在）	
みずほ証券株式会社	125,167百万円	
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	
モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社	62,149百万円	
ＵＢＳ証券株式会社	44,908百万円 （2025年12月末現在）	

2【関係業務の概要】

（1）受託会社
ファンドの信託財産に属する有価証券などの管理・計算事務・収益分配金および償還金の支払いなどを行ないます。
（2）販売会社
日本におけるファンドの募集の取扱い、解約および買取りに関する業務などを行ないます。

3【資本関係】

（1）受託会社
該当事項はありません。
（2）販売会社
該当事項はありません。

第3【その他】

（1）目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。

（２）目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
①　委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
②　ファンドの基本的性格など
③　委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
④　委託会社が属する企業グループのロゴ・マークなど
⑤　委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
⑥　目論見書の使用開始日

（３）目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
①　投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
②　投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
③　投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
④　「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
⑤　「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
⑥　請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
⑦　請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
⑧　「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
⑨　投資信託約款の内容の重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
⑩　投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
⑪　有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
⑫　委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。

（４）有価証券届出書本文「第一部　証券情報」、「第二部　ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。

（５）目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部　ファンド情報」中「第１　ファンドの状況」「２　投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。

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

（７）目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

（８）交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
①　ファンドの取引に関して、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）の適用がない旨の記載。
②　投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
③　ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2026年６月12日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　秋　宗　勝　彦

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　三　上　和　彦

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の2026年３月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以　　上

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

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2026年9月30日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　辻村　和之

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　久保　直毅

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」に掲げられている上場インデックスファンドTOPIX Ex-Financialsの2026年1月9日から2026年7月8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、上場インデックスファンドTOPIX Ex-Financialsの2026年7月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　　上

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