

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2019年11月8日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 井澤 吉幸

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【電話番号】 03-6703-7940

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券に係るファンドの名称】 iシェアーズ・コア TOPIX ETF

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券の金額】 10兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 名 称 株式会社東京証券取引所
(所在地 東京都中央区日本橋兜町2番1号)

(注) 本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

iシェアーズ・コア TOPIX ETF（以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は1口当たり、1,506円とします。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の適用を受けており、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（社振法第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。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、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。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、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。

（３）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の基準価額^{*1}とします。

取得申込受付日の午後3時まで、取得申込が行なわれかつ当該取得申込に係る指定参加者^{*2}所定の事務手続が完了したものを当該取得申込受付日の受付分とします。

*1「基準価額」とは、純資産総額を計算日における受益権口数で除した額をいいます。なお、ファンドにおいては、100口当たりの価額で表示されます。

*2「指定参加者」とは、委託会社が、受益権の取得申込および交換請求を行なう者として指定した第一種金融商品取引業者とします。

< 基準価額の照会先 >

日々の基準価額は、指定参加者または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4110（受付時間 営業日の9：00～17：00）

（５）【申込手数料】

指定参加者が独自に定める額とします。詳しくは、指定参加者にお問い合わせください。

投資者は、申込手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）をお申込の指定参加者に支払うものとします。

(6) 【申込単位】

1 クリエーション・ユニット^{*}以上1 クリエーション・ユニット単位

^{*} クリエーション・ユニットとは、受益権の取得・交換を行なうために委託会社が定める受益権の口数で表示される単位をいいます。

1 クリエーション・ユニットの設定・交換を行なうために必要な東証株価指数（TOPIX）（以下「対象指数」といいます。）を構成する株式（以下「対象指数構成銘柄」といいます。）および金銭の内容は、ポートフォリオ・コンポジション・ファイル（以下「PCF」といいます。）として委託会社が決定し、指定参加者に提示します。

1 クリエーション・ユニットに対応する受益権の口数は、委託会社が毎営業日ごとに決定します。

(7) 【申込期間】

2019年11月9日から2020年5月8日まで

申込期間は、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】

ファンドの申込取扱場所（以下「指定参加者」といいます。）については下記の照会先までお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社 電話番号：03-6703-4110（受付時間 営業日の9：00～17：00） ホームページ：www.blackrock.com/jp/
--

(9) 【払込期日】

受益権の取得申込者は、取得申込に係る対象指数構成銘柄および金銭^{*}を、指定参加者の指定する日までに引渡すものとします。当該取得時の各銘柄の株式は、保護預けするものとします。

^{*} 受益権の取得申込者が、対象指数構成銘柄に含まれる株式の発行会社またはその子会社（会社法第2条第1項第3号に規定する子会社をいいます。以下同じ。また当該発行会社またはその子会社を以下「発行会社等」といいます。）である場合には、原則として、取得申込者は、対象指数構成銘柄における当該銘柄の時価総額に相当する金額および、当該銘柄を信託財産において取得するために必要な経費に相当する金額として委託会社が別に定める金額（本書類作成時現在、当該時価総額の0.03%を上限とした額。以下、本項において同じ。）を当該銘柄に代えて金銭にて、指定参加者に支払うものとします。

また、委託会社は、取得申込に係る対象指数構成銘柄に、その配当落ちまたは権利落ち後、当該配当を受けまたは当該権利を取得することができる者が確定する日またはその前営業日に取得の申込に応じて受益証券の受渡しが行なわれることとなる株式（以下「配当落ち銘柄等」といいます。）が含まれる場合は、取得申込に係る対象指数構成銘柄のうち当該配当落ち銘柄等の株式の個別銘柄時価総額に相当する金額について、金銭をもって取得申込に応じることができます。この場合の個別銘柄時価総額は、取得申込受付日における当該配当落ち銘柄等の株式の金融商品取引所の終値（終値のないものについてはそれに準ずる価格とします。）に取得申込みに係る対象指数構成銘柄に含まれる当該配当落ち銘柄等の株数を乗じて得た金額とし、この場合において、委託会社は、当該配当落ち銘柄等の株式を信託財産において取得するために必要な経費に相当する金額として委託会社が別に定める金額を徴することができるものとします。

(10) 【払込取扱場所】

取得申込に係る対象指数構成銘柄および金銭をお申込の指定参加者にお引渡しく下さい。なお、指定参加者によっては一部の支店・営業所等で取扱いを行わない場合があります。詳しくは、「(8) 申込取扱場所」の照会先までお問い合わせください。

(1 1) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は以下のとおりです。

株式会社 証券保管振替機構

(1 2) 【その他】

取得申込の方法

受益権の取得申込を行なう投資者は、指定参加者の営業時間内において指定参加者所定の方法で申込を行ないます。

日本以外の地域における発行

ありません。

申込不可日

委託会社は、次の1. から8. の期日および期間については、受益権の取得申込に応じないことがあります。この場合はPCFを提示しません。

1. 計算期間終了日の前営業日（ただし計算期間終了日が休業日の場合は、計算期間終了日の2営業日前から当該計算期間終了日の前営業日までの間）
2. 委託会社が、約款に規定する「運用の基本方針」に沿った運用に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき
3. 対象指数構成銘柄の配当落日および権利落日の各々前営業日から翌営業日までの間
4. 対象指数構成銘柄の変更実施日および銘柄株数の変更実施日の各々前営業日から翌営業日までの間
5. 対象指数構成銘柄の株式移転および合併等による当該銘柄の上場廃止日の前営業日から、当該株式移転および合併等に伴う新規銘柄の対象指数への採用日の翌営業日までの間
6. 対象指数構成銘柄の売買停止日
7. このファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
8. 上記1. から7. のほか、委託会社がこのファンドの運営に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、交換株式等は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払いもしくは交付が行なわれます。

(参考)

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

ファンドの設定、交換、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

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】

iシェアーズ・コア TOPIX ETF（以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）は、主として東証株価指数（TOPIX）（以下「対象指数」または「ベンチマーク」といいます。）に採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指します。

委託会社は10兆円相当の有価証券および金銭を上限として信託財産を追加できるものとします。また、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができるものとします。

ファンドの特色

ファンドは契約型の追加型株式投資信託ですが、本商品のコンセプトが投資信託の機能を利用して対象指数の現物化を図ろうとするものであり、以下の点で通常の投資信託とは異なる商品設計となっております。

a．受益権を東京証券取引所に上場します。

ファンドの受益権は、いつでも東京証券取引所で売買することができます。

売買単位は、1口単位です。手数料は売買の委託を受けた第一種金融商品取引業者が独自に定める率を乗じて得た額とします。取引方法は原則として株式と同様です。

詳しくは東京証券取引所の会員である第一種金融商品取引業者へお問い合わせください。

取引所での市場価格は取引時間中に変動するものであり、取引所における需給のバランスや売買高の状況、各種取引規制、投資対象市場と取引市場の時差または取引日の相違等の影響を受けることにより、ETFの市場価格は基準価額から乖離することがあります。

b．追加設定・交換は一定口数以上の申込に限定されます。

対象指数に高位に連動するという目的の支障とならないようにするために、追加設定・交換を対象指数のポートフォリオを組成するために必要な金額以上の場合に限定するものです。追加設定・交換はクリエーション・ユニットと呼ばれる単位毎によって行なわれます。

クリエーション・ユニットとは、受益権の取得・交換を行なうために委託会社が定める受益権の口数で表示される単位をいいます。

c．追加設定・交換は対象指数を構成する株式により行なうことができます。

設定・交換を行なうために必要な対象指数を構成する株式（以下「対象指数構成銘柄」といいます。）および金銭の内容は、ポートフォリオ・コンポジション・ファイル（以下「PCF」といいます。）として委託会社が決定し、指定参加者に提示します。

ファンドの基準価額と金融商品取引所での時価との間に乖離が生じたときに、合理的な裁定が入り、そうした乖離が収斂することにより、金融商品取引所での円滑な価格形成が行なわれることを期待するものです。

d．ファンドは株式の貸付を行なう場合があります。

株式の貸付の指図に関する権限の全部または一部を、ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に委託します。

商品分類

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

なお、当ファンドに該当する商品分類および属性区分につき、表中に網掛け表示しております。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	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 その他資産 () 資産複合	ETF	

属性区分表

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

[商品分類における定義]

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	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。
投資対象地域	国内	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 (収益の源泉)	株式	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	E T F	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

[属性区分における定義]

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	株式 一般	大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
決算頻度	年2回	目論見書又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。
投資対象地域	日本	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
対象インデックス	TOPIX	東証株価指数

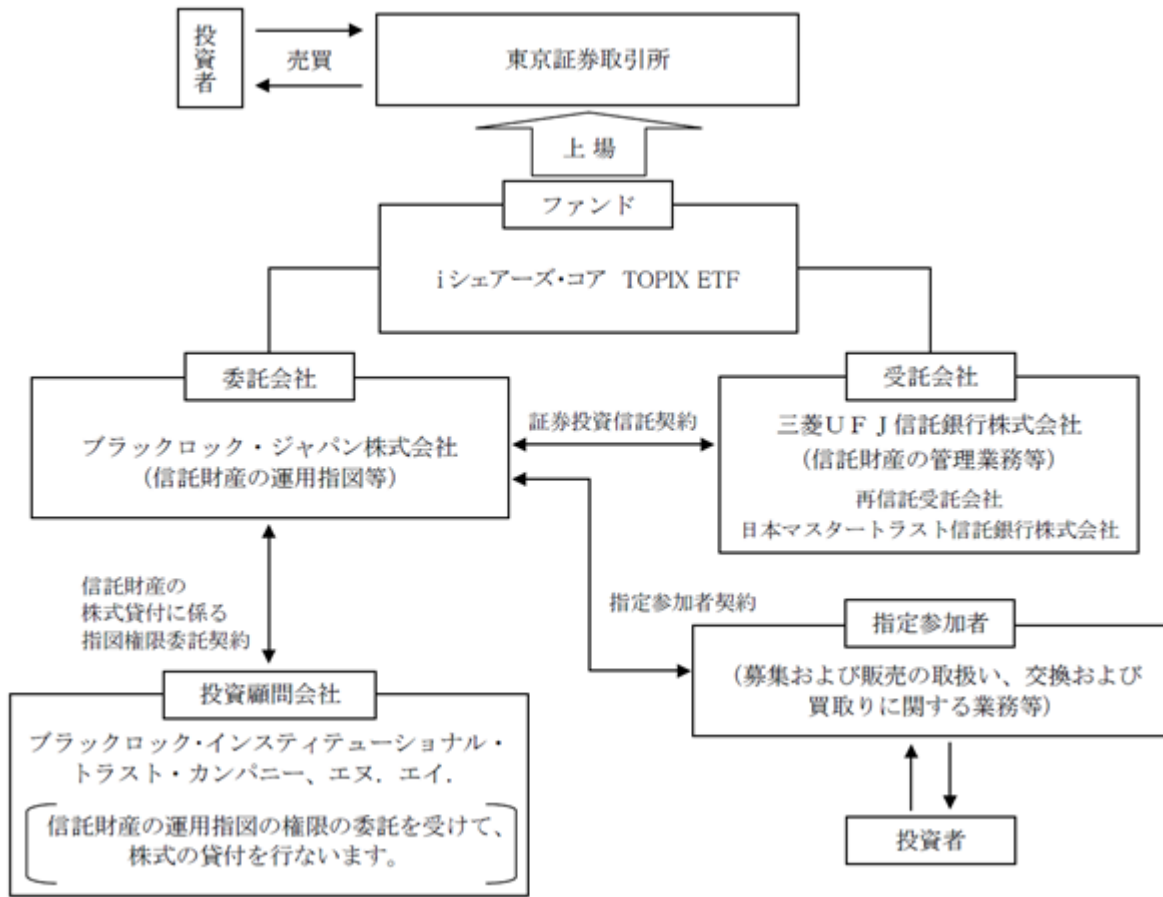
商品分類、属性区分の全体的な定義等は、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp>）をご参照ください。

（ 2 ）【ファンドの沿革】

2015年10月19日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2015年10月20日	東京証券取引所第1部へ上場
2018年11月10日	ファンド名称を「iシェアーズ TOPIX ETF」から「iシェアーズ・コア TOPIX ETF」へ変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



a. 証券投資信託契約

当契約は、当ファンドを成立させるにあたり、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）の定めるところにしたがって作成され、あらかじめ監督官庁に届出られた信託約款に基づき、委託会社と受託会社との間に締結されます。主要内容は、運用の基本方針、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、信託の元本および収益の管理および運用指図に関する事項等です。

b. 指定参加者契約

指定参加者の指定、受益権の取得、交換の請求、指定参加者の取次業務および手数料に関する事項等が定められています。

c. 信託財産の株式貸付に係る指図権限委託契約

株式貸付代理人への株式貸付に係る指図権限の委託ならびに当該業務内容等について規定しています。

委託会社の概況

2019年7月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金の額 3,120百万円

b . 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社)設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デズート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社)設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社)設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c . 大株主の状況

株主名	住所	所有 株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

ファンドは、主として対象指数に採用されている銘柄および採用が決定された銘柄の株式に投資することにより、対象指数に高位に連動する投資成果を目指します。

次の場合には、組入銘柄の調整を行いません。

- ・対象指数採用銘柄に変更または採用銘柄の指数構成比率に修正が行なわれた場合もしくは当該修正が公表された場合
 - ・対象指数の計算方法が変更された場合
 - ・このファンドにおける追加信託、交換が行なわれた場合
 - ・その他、委託会社が、約款に規定する「運用の基本方針」に沿った運用を達成するために必要と認めた場合
- なお、調整の過程で余裕資金が発生した場合には、株式に投資するまでの間、コール・ローンなどによって運用する場合があります。

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に株式の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

当ファンドは、業種構成比、銘柄別構成比等のポートフォリオ特性を限りなくベンチマークに近づけるようにポートフォリオを構築することにより、ベンチマークとの高い連動性を目指します。

委託会社は、自己又は第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行ない又は行なうことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

「東証株価指数（TOPIX）」の著作権等について

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「**株**東京証券取引所」という。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXの商標に関するすべての権利は**株**東京証券取引所が有する。

株東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行なうことができる。

株東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びTOPIXの商標の使用に関して得られる結果並びに特定日のTOPIXの指数値について、何ら保証、言及をするものではない。

株東京証券取引所は、TOPIXの指数値及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ない。また、**株**東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。

本件商品は、**株**東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではない。

株東京証券取引所は、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明、投資のアドバイスをする義務を負わない。

株東京証券取引所は、当社又は本件商品の購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではない。

以上の項目に限らず、**株**東京証券取引所は本件商品の発行等又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しない。

（２）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- a．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - (a)有価証券
 - (b)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、約款に定めるものに限りません。）
 - (c)金銭債権（預金、コール・ローンを含み(a)および(d)に掲げるものに該当するものを除きます。）
 - (d)約束手形
- b．次に掲げる特定資産以外の資産
 - (a)為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託財産を主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a．株券または新株引受権証券
- b．国債証券
- c．地方債証券
- d．特別の法律により法人の発行する債券
- e．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。）
- f．資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（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。）
- g．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）
- h．協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）
- i．資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）
- j．コマーシャル・ペーパー
- k．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
- l．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- m．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。）
- n．投資証券もしくは投資法人債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。）
- o．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。）
- p．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せん。）
- q．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。）
- r．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- s．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せん。）
- t．抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます。）
- u．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。

v. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、a. の証券または証書、l. ならびに q. の証券または証書のうち a. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、b. から f. までの証券および l. ならびに q. の証券または証書のうち b. から f. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、m. の証券および n. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

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

- a. 預金
- b. 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。）
- c. コール・ローン
- d. 手形割引市場において売買される手形
- e. 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
- f. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

（3）【運用体制】

<運用体制>

ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、あるいは投資委員会等の開催により、各ファンドの投資方針等にしがって運用が行なわれているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（4名程度）が担当いたします。

<意思決定プロセス>

ポートフォリオの運用を始めるに先立って、運用上の基本的事項（運用目標、運用方針、信託約款、運用上の制約条件等）について、株式インデックス運用部会議を開催し運用基本方針・運用計画を決定します。運用基本方針・運用計画は、投資委員会に報告されます。

ポートフォリオの構築・運用にあたって必要な投資環境分析、市場分析および運用モデルの設定等については、各運用部が主体となつて行なっているポートフォリオ・マネジメント会議にて行なわれます。運用モデルを用いることにより特定個人の恣意が働きにくい運用を遂行しておりますが、それらが有効に働いているかどうかのモニタリング・改善策や、相場急変時における対応策等も同会議にて審議されます。

投資委員会では、運用のリスクおよびパフォーマンスについて定期的に分析・検討を行ないます。

ファンドの運用体制等は、今後変更となる場合があります。

ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約6.84兆ドル^{*}（約737兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行なっております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行なっております。

^{*} 2019年6月末現在。（円換算レートは1ドル=107.74円を使用）

（４）【分配方針】

年２回の毎決算時（原則として２月９日および８月９日。）に、経費等控除後の配当等収益（配当金、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。）の全額を分配することを原則とします。

信託財産から生ずる配当等収益と前期から繰越した分配準備積立金は、信託の計算期間ごとに、信託報酬ならびに約款に規定する諸費用およびこれらに係る消費税等（以下、本項目において「経費」といいます。）の額の合計額を控除し、前期から繰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、その残額を投資者に分配します。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立て、次期以降の分配に充てることができます。なお、経費および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越します。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。

毎計算期末に信託財産から生じた下記の a . に掲げる利益の合計額は、b . に掲げる損失の合計額を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を補填した後、次期に繰越します。

- a . 有価証券売買益、先物取引等取引益、追加信託差益金、交換差益金
- b . 有価証券売買損、先物取引等取引損、追加信託差損金、交換差損金

（５）【投資制限】

< 当ファンドの約款で定める投資制限 >

投資する株式等への投資比率の制限

株式以外の資産への投資は、原則として信託財産総額の50%未満とします。ただし、このファンドの当初設定日直後、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模が運用に支障をきたす水準となったとき等やむをえ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。

投資する株式等の範囲

- a . 委託会社が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、金融商品取引所に上場されている株式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はこの限りではありません。
- b . a . の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、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または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができます。
- c . 対象指数から除外された銘柄は、市場動向等を勘案し速やかに売却することを基本としますが、当該銘柄の流動性等によっては、速やかに売却できない場合があります。

株式の貸付の指図および範囲

- a . 委託会社（約款に規定する委託会社から委託を受けたものを含みます。以下、本項において同じ。）は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式を b . に定める範囲内で貸付の指図をすることができます。
- b . 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産の保有する株式の時価合計額の50%を越えないこととします。
- c . b . に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- d . 委託会社は、株式の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

先物取引等の指図および範囲

- a . 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、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て取扱うものとします（以下同じ。）。

- b. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における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。

スワップ取引の指図および範囲

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するために、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。
- b. 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。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入の指図を行なうものとします。

デリバティブ取引等に係る投資制限

- a. 一般社団法人投資信託協会規則に定めるデリバティブ取引等については、同規則に定める合理的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。
- b. 以下に定める目的により投資する場合を除き、デリバティブ取引(法人税法第61条の5で定めるものをいいます。)を行ないません。
- ・ 当投資信託が投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的
 - ・ 当投資信託の資産または負債に係る価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的
 - ・ 当投資信託の資産または負債について為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的

信用リスク集中回避のための投資制限

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

信用取引の指図および範囲

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- b. a. の信用取引の指図は、当該売付に係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。
- c. 信託財産の交換等の事由により、b. の売付に係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。
- d. 委託会社は、a. の取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入の指図を行なうものとします。

投資信託証券への投資割合

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、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

< 投信法で定める投資制限 >

同一の法人の発行する株式

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、次の a . の数が b . の数を超えることとなる場合には、当該株式を投資信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

- a . 委託会社が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数
- b . 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きによる影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様様に帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドに係る主なリスクは以下のとおりです。

基準価額の変動要因

a. 国内株式投資のリスク

日本国内に本拠を置く企業の普通株式を主要投資対象とします。したがって、国内の経済および市場動向または組入株式の発行会社の経営・財務状況に応じて組入株式の株価および配当金の変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

b. 有価証券の貸付等におけるリスク

有価証券の貸付等において、取引先リスク（取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる危険のこと、また契約期限どおりに貸付有価証券が返却されないこと等）が生じる可能性があり、損失を被ることがあります。

また、貸付有価証券等が返却されない等の契約不履行が生じた場合、借主より差し入れられた担保有価証券等（担保には、ブラックロック・グループが設定または運用するファンドが含まれる場合があります。）により清算処理を行ないますが、貸付有価証券または担保有価証券の評価額の時価変動等により、ファンドが損失を被ることがあります。

これらのリスクを低減させるため、ファンドはブラックロックの関係会社との間の補償契約の対象となる場合があります。当該補償契約の対象となった場合、貸付契約不履行時に担保有価証券の価値が貸付有価証券の価値に満たなかった時には、当該補償により貸付有価証券の全てが補償されます。

連動対象とする指数に関する留意点

a. 対象指数と基準価額の乖離要因

当ファンドは、基準価額が対象指数の動きと高位に連動することを目指しますが、主として次のような要因があるため、対象指数と一致した推移をすることを運用上約束するものではありません。

- ・ 信託財産で保有する有価証券と対象指数の構成銘柄が必ずしも一致しないこと
- ・ 基準価額算出に用いられる時価と対象指数算出に用いられる時価が必ずしも一致しないこと
- ・ 信託財産の構成時および対象指数の構成銘柄の変更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、売買手数料などの取引費用を負担すること
- ・ ポートフォリオを構築するまでの間、および組入銘柄の配当金等や権利処理によって信託財産に現金が発生すること
- ・ 先物取引を利用した場合、先物価格と対象指数との間に価格差があること
- ・ 信託報酬等およびその他の諸費用を負担すること
- ・ 有価証券の貸付により、貸付報酬が得られること

b. 指数に関するリスク

当ファンドはベンチマークとなる指数の提供者が公表する価格や収益率に連動する運用成果を目指しますが、指数提供者による指数の構成や計算の局面における正確性は確保されていません。指数提供者は、指数の構成銘柄および計算方法等について開示していますが、指数に関するデータの品質、正確性または完全性について責任を負うものではなく、また、指数が開示された計算方法等に従って算出されたことを保証するものでもありません。当ファンドは、提供された指数に対して整合的な運用成果を得ることを目的としており、委託会社が指数提供者のエラーを補償し、またはその責任を負うものではありません。データの品質、正確性または完全性に関するエラーは時として起こり得るものであり、また、一定期間発見されず訂正されない可能性があります。指数提供者のエラーに関連する損益や費用は、当ファンドおよび投資者に帰属します。たとえば、指数に誤った構成銘柄が含まれる場合、公表された指数への連動を目指す当ファンドにおいても当該構成銘柄へのマーケット・エクスポージャーを有することとなる一方、他の構成銘柄へのエクスポージャーは低減することになります。このように、指数の誤りはファンドの運用成果に正または負の影響を及ぼす可能性があります。また、構成銘柄の誤りを修正する等のために指数が臨時にリバランスされ、それに伴いファンドのポートフォリオの調整が行なわれる場合、調整から生じる取引費用やマーケット・エクスポージャーは当ファンドが負担することになります。予定していないリバランスにより、ファンドの収益率が指数の収益率に正確に連動できないリスク（トラッキング・

エラーのリスク)にさらされる可能性があります。したがって、指数提供者による指数の誤りや臨時のリバラン
スは、当ファンドにかかる費用とマーケット・エクスポージャー・リスクを増大させる可能性があります。

ファンド運営上のリスク

a. 取得申込の受付および交換請求の受付の停止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の取得申込の受付および交換請求の受付を停止する場合があります。この場合、すでに受け付けた受益権の取得申込または交換請求の取消を行なう場合があります。

b. ファンドの繰上償還

ファンドは、以下に該当することとなった場合は、受託会社と合意の上、信託を終了させます。

(a) 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

(b) 対象指数が廃止された場合

(c) 対象指数の計算方法その他の変更等に伴って行なう信託約款の変更が書面決議により否決された場合

また、ファンドは交換により受益権の口数が300万口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、信託期間の途中でファンドを償還させる場合があります。

c. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があり、当ファンドの運用成果に影響を与えることがあります。

当ファンド(上場投資信託証券に投資を行なう場合は当該上場投資信託証券を含む。(以下「当ファンド等」といいます。))に関連する法域(当ファンド等の発行国、上場地域、販売地域もしくは投資対象地域、取引市場の属する法域、デリバティブ取引の取引契約または取引相手が属する法域他)の税法の変更は、当該法域における当ファンド等の納税申告区分に影響を与え、当ファンド等の運用成果に影響を与えます。具体的には、法令変更もしくは法令解釈の変更等により、投資収益への源泉徴収税その他の課税額の増加、当初予定された税還付が受けられなくなる、その他事情に伴い、当ファンド等の純資産価額が減少する可能性があります。

当ファンド等では、米国外国口座税務コンプライアンス法(以下「FATCA」といいます。)を遵守すべく所要の対応が行なわれています。ただし、必ずしもFATCAが常に遵守されることを保証するものではなく、対応に不備等が認められた場合は、米国資産に係る投資収益に対して30%の源泉徴収税が課され、それに伴い当ファンド等が損失を被る可能性があります。

d. 収益分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

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

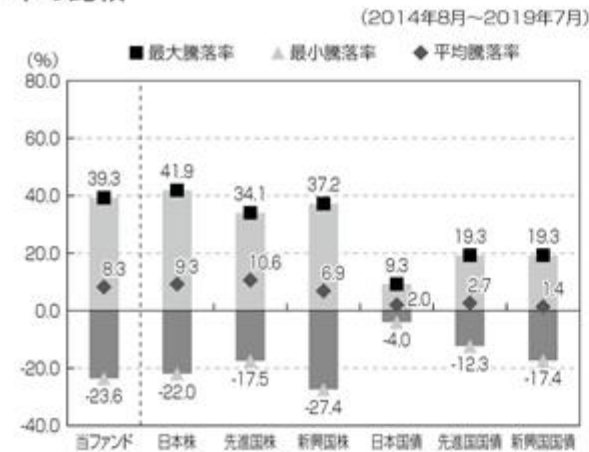
(2) リスクの管理体制

委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行なうことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行なっております。

リスクの管理体制は、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



※上記グラフは、2014年8月～2019年7月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、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。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、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。なお、当ファンドの設定日が2015年10月19日のため、設定前の期間のデータは、ベンチマークの数値を用いて計算しておりますので、当ファンドの実績とは異なります。

※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。

※各資産クラスの指数

- 日本株…………… 東証株価指数(配当込み)
※当ファンドのベンチマークとは異なります。
- 先進国株……… MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)
- 新興国株……… MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債……… NOMURA-BPI国債
- 先進国国債…… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国国債…… J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

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



※上記グラフは、2014年8月～2019年7月の5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。なお、設定前の期間については、ベンチマークの年間騰落率を表示しておりますので、当ファンドの実績ではありません。また、分配金再投資基準価額は2015年10月末から2019年7月末までの期間について表示しております。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<各指数について>

東証株価指数(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場されている全銘柄を対象に時価総額を指数として算出したものです。東証株価指数(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は、(株東京証券取引所)が有しています。(株東京証券取引所)は、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の停止または東証株価指数(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行なう権利を有しています。

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行なわれるブラックロック・ジャパン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)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

指定参加者は、当該指定参加者が定める申込手数料（消費税等相当額を含む。）を投資者から徴収することができるものとします。

詳しくは、指定参加者にお問い合わせください。なお、指定参加者については、委託会社までお問い合わせください。

申込手数料は、取得時の商品説明、取得に関する事務手続き等の役務の対価として取得時にお支払いいただくものです。

(2)【換金（解約）手数料】

指定参加者は、投資者が交換を行なうときおよび受益権の買取を行なうときは、当該投資者から、指定参加者が独自に定める手数料（消費税等相当額を含む。）を投資者から徴収することができるものとします。詳しくは、指定参加者にお問い合わせください。なお、指定参加者については、委託会社までお問い合わせください。

交換（買取）時手数料は、交換または買取に関する事務手続き等の役務の対価として交換時または買取時にお支払いいただくものです。

(3)【信託報酬等】

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.066%（税抜0.06%）以内で委託会社が定める率を乗じて得た金額とします。信託報酬に係る委託会社および受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次のとおりとします。

	信託報酬の配分		役務の内容
委託会社	年0.0495% (税抜0.045%)		ファンドの運用、基準価額の計算、各種書類の作成等
受託会社	純資産総額が 1兆円以下の部分	年0.0165% (税抜0.015%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等
	1兆円超 2兆円以下の部分	年0.01375% (税抜0.0125%)	
	2兆円超の部分	年0.011% (税抜0.01%)	

上記の信託報酬の総額は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中より支弁されます。

信託財産の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等相当額、先物取引等に要する費用は、その都度、信託財産中より支弁されます。

信託財産に係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等相当額は、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中から支弁されます。

下記の費用は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 上場に係る費用
2. 対象指数の商標の使用料

委託会社は、年0.0495% (税抜0.045%) を上限とする、上記の費用の金額をあらかじめ合理的に見積もったうえで算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の費用の金額をあらかじめ合理的に見積もったうえで算出する額を、上記の費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。費用および費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁されます。

取得申込の際に、指定参加者もしくは投資者が発行した株式またはその親会社(会社法第2条第1項第4号に規定する親会社をいいます。以下同じ。)が発行した株式が対象指数構成銘柄に含まれる場合には、指定参加者もしくは投資者は、委託会社が別に定める金額(本書類作成時現在、当該時価総額の0.03%を上限とした額。以下、およびにおいて同じ。)を、当該株式を当該指定参加者もしくは投資者に代わり取得する際の経費として支払うものとし、

取得申込の対象指数構成銘柄に、その配当落ちまたは権利落ち後、当該配当を受けまたは当該権利を取得することができる者が確定する日またはその前営業日に取得の申込に応じて受益証券の受渡しが行なわれることとなる株式(以下「配当落ち銘柄等」といいます。)が含まれる場合には、指定参加者もしくは投資者は、委託会社が別に定める金額を、当該株式を当該指定参加者もしくは投資者に代わり取得する際の経費として支払うものとし、

交換の際に交換請求を行なった指定参加者もしくは交換請求者が対象指数構成銘柄である株式の発行会社またはその子会社(会社法第2条第1項第3号に規定する子会社をいう。以下同じ。)である場合に、指定参加者または交換請求者が受取る受益権の時価評価額は、委託会社が別に定める金額を、当該株式を当該指定参加者もしくは交換請求者に代わり売却する際の経費として控除したものとなります。

株式の貸付を行なった場合はその都度、ファンドの収益となる品賃料に50%以内を乗じて得た額が報酬としてファンドから運用の委託先等に支払われます。

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は特定株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

a. 受益権の売却時

原則として、譲渡益につき20.315%(所得税15.315%、地方税5%)の税率が適用となる「申告分離課税」の取扱いとなります。源泉徴収選択口座においては申告が不要となる特例があります。

b. 収益分配金の受取り時

原則として、分配金の受取り時に20.315%(所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が適用となります。確定申告を行ない申告分離課税または総合課税を選択することも可能です。総合課税を選択した場合、配当控除が適用され、株式の配当金と同様に扱われます。

c. 受益権と現物株式との交換

交換される場合には、指定参加者にお問い合わせください。指定参加者につきましては、委託会社までお問い合わせください。

d. 譲渡損失と収益分配金との間の損益通算

売却時および交換時の差損(譲渡損失)については、確定申告により上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくはお取扱いの第一種金融商品取引業者にお問い合わせください。

法人の投資者に対する課税

a. 受益権の売却時

通常の株式の売却時と同様に、受益権の取得価額と売却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。

b. 収益分配金の受取り時

原則として、分配金の受取り時に15.315%(所得税15.315%)の税率による源泉徴収が適用となります。収益分配金は益金不算入の対象となり、その限度は株式の配当金と同様の取扱いとなります。

c. 受益権と現物株式との交換

交換される場合には、指定参加者にお問い合わせください。指定参加者につきましては、委託会社までお問い合わせください。

上記は2019年7月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税制優遇を含めた税金の各種取扱いは、個々の投資者の状況によって異なり、上記の内容はその完全性・網羅性を保証するものではありません。当ファンドの投資者に適用される税務の詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2019年7月末現在のものです。

「iシェアーズ・コア TOPIX ETF」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額（円）	投資比率（％）
株式	273,812,690,070	99.56
内 日本	273,812,690,070	99.56
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,197,947,032	0.44
純資産総額	275,010,637,102	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a. 上位30銘柄

	銘柄	国/ 地域	業種	数量	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
					単価(円) 金額(円)	単価(円) 金額(円)	単価(円) 金額(円)	単価(円) 金額(円)	
1	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	1,362,300	6,518.02 8,879,506,630	7,024.00 9,568,795,200			3.48
2	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	953,100	5,054.15 4,817,114,591	5,628.00 5,364,046,800			1.95
3	ソニー	日本	電気機器	821,700	5,083.41 4,177,042,170	6,170.00 5,069,889,000			1.84
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	8,288,900	558.67 4,630,823,745	524.20 4,345,041,380			1.58
5	日本電信電話	日本	情報・通信業	819,400	4,716.87 3,865,009,426	4,922.00 4,033,086,800			1.47
6	武田薬品工業	日本	医薬品	1,065,700	4,291.24 4,573,175,671	3,635.00 3,873,819,500			1.41
7	キーエンス	日本	電気機器	60,000	61,900.01 3,714,000,718	63,130.00 3,787,800,000			1.38
8	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	848,900	3,850.02 3,268,290,295	3,807.00 3,231,762,300			1.18
9	リクルートホールディングス	日本	サービス業	835,800	3,008.07 2,514,151,082	3,718.00 3,107,504,400			1.13
10	任天堂	日本	その他製品	70,200	31,444.20 2,207,383,158	40,100.00 2,815,020,000			1.02
11	KDDI	日本	情報・通信業	981,900	2,679.99 2,631,483,609	2,853.50 2,801,851,650			1.02
12	本田技研工業	日本	輸送用機器	1,029,900	2,906.14 2,993,037,098	2,710.50 2,791,543,950			1.02
13	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行業	16,364,500	168.05 2,750,144,541	154.40 2,526,678,800			0.92
14	東京海上ホールディングス	日本	保険業	430,500	5,320.07 2,290,294,020	5,797.00 2,495,608,500			0.91
15	三菱商事	日本	卸売業	843,700	3,035.21 2,560,814,581	2,936.50 2,477,525,050			0.90
16	東海旅客鉄道	日本	陸運業	109,900	23,281.27 2,558,612,377	21,920.00 2,409,008,000			0.88
17	花王	日本	化学	296,300	7,880.38 2,334,957,174	7,979.00 2,364,177,700			0.86
18	信越化学工業	日本	化学	210,600	9,117.35 1,920,115,214	11,155.00 2,349,243,000			0.85
19	第一三共	日本	医薬品	349,200	4,050.69 1,414,503,842	6,647.00 2,321,132,400			0.84
20	ファナック	日本	電気機器	116,100	18,396.52 2,135,836,013	19,530.00 2,267,433,000			0.82
21	ダイキン工業	日本	機械	166,800	12,011.30 2,003,485,585	13,585.00 2,265,978,000			0.82
22	東日本旅客鉄道	日本	陸運業	217,200	10,095.84 2,192,817,100	10,005.00 2,173,086,000			0.79
23	日本電産	日本	電気機器	147,100	13,008.24 1,913,512,387	14,715.00 2,164,576,500			0.79
24	日立製作所	日本	電気機器	549,600	3,482.94 1,914,224,369	3,892.00 2,139,043,200			0.78
25	HOYA	日本	精密機器	245,600	6,902.70 1,695,303,537	8,405.00 2,064,268,000			0.75
26	オリエンタルランド	日本	サービス業	137,800	12,167.67 1,676,705,778	14,440.00 1,989,832,000			0.72

	銘柄	国/ 地域	業種	数量	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
					単価(円) 金額(円)	単価(円) 金額(円)	単価(円) 金額(円)	単価(円) 金額(円)	
27	NTTドコモ	日本	情報・通信業	758,400	2,542.89 1,928,530,191	2,615.00 1,983,216,000	2,615.00 1,983,216,000	0.72	
28	キヤノン	日本	電気機器	657,100	3,151.18 2,070,642,220	2,970.50 1,951,915,550	2,970.50 1,951,915,550	0.71	
29	資生堂	日本	化学	242,500	7,324.85 1,776,277,588	8,046.00 1,951,155,000	8,046.00 1,951,155,000	0.71	
30	セブン&アイ・ホールディングス	日本	小売業	503,800	4,529.98 2,282,208,377	3,728.00 1,878,166,400	3,728.00 1,878,166,400	0.68	

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

b. 種類別および業種別投資比率

種類	業種	投資比率 (%)
株式	水産・農林業	0.11
	鉱業	0.27
	建設業	2.76
	食料品	4.01
	繊維製品	0.63
	パルプ・紙	0.27
	化学	7.31
	医薬品	5.56
	石油・石炭製品	0.59
	ゴム製品	0.76
	ガラス・土石製品	0.84
	鉄鋼	0.85
	非鉄金属	0.74
	金属製品	0.58
	機械	5.02
	電気機器	13.80
	輸送用機器	7.72
	精密機器	2.13
	その他製品	2.19
	電気・ガス業	1.69
	陸運業	4.66
	海運業	0.17
	空運業	0.55
	倉庫・運輸関連業	0.19
	情報・通信業	9.00
	卸売業	4.92
	小売業	4.63
	銀行業	5.79
	証券、商品先物取引業	0.72
	保険業	2.37
	その他金融業	1.09
不動産業	2.42	
サービス業	5.24	
合計		99.56

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量	帳簿価額 (円)	時価評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪 取引所	TOPIX先物 2019年9月限	買建	74	1,147,208,405	1,158,840,000	0.42

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

(注2) 評価金額は、当該取引所の発表する計算日に知りうる直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

2019年7月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間末または各月末	純資産総額		1口当たりの純資産額		市場価格 (円)
	分配落(円)	分配付(円)	分配落(円)	分配付(円)	
第1期計算期間 (2016年8月9日)	42,217,902,417	42,860,254,497	1,314.48	1,334.48	1,314
第2期計算期間 (2017年2月9日)	54,659,469,638	55,093,117,478	1,512.55	1,524.55	1,513
第3期計算期間 (2017年8月9日)	84,549,216,343	85,332,369,643	1,619.40	1,634.40	1,619
第4期計算期間 (2018年2月9日)	141,499,731,910	142,231,664,353	1,739.91	1,748.91	1,741
第5期計算期間 (2018年8月9日)	189,781,370,171	191,515,199,435	1,751.33	1,767.33	1,752
第6期計算期間 (2019年2月9日)	310,132,990,166	312,127,895,696	1,554.62	1,564.62	1,555
第7期計算期間 (2019年8月9日)	255,066,207,388	258,086,784,886	1,519.97	1,537.97	1,522
2018年7月末現在	191,178,708,115	-	1,780.65	-	1,779
2018年8月末現在	199,779,395,926	-	1,746.87	-	1,747
2018年9月末現在	214,565,887,611	-	1,843.82	-	1,843
2018年10月末現在	216,078,424,302	-	1,670.22	-	1,670
2018年11月末現在	220,768,429,668	-	1,692.27	-	1,692
2018年12月末現在	204,243,299,285	-	1,518.72	-	1,521
2019年1月末現在	266,869,382,760	-	1,593.34	-	1,592
2019年2月末現在	294,893,739,247	-	1,624.05	-	1,625
2019年3月末現在	232,038,431,562	-	1,625.20	-	1,623
2019年4月末現在	239,180,693,656	-	1,652.08	-	1,653
2019年5月末現在	228,249,984,643	-	1,544.57	-	1,544
2019年6月末現在	266,184,691,645	-	1,586.55	-	1,588
2019年7月末現在	275,010,637,102	-	1,600.82	-	1,600

(注) 市場価格とは、東京証券取引所における当日終値です。ただし、当日の終値がつかない場合においては、直近日の終値を記載しています。

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期計算期間	20
第2期計算期間	12
第3期計算期間	15
第4期計算期間	9
第5期計算期間	16
第6期計算期間	10
第7期計算期間	18

【収益率の推移】

	1口当たり純資産額の収益率の推移	市場価格の収益率の推移
	収益率（％）	収益率（％）
第1期計算期間	11.4	12.7
第2期計算期間	16.0	15.1
第3期計算期間	8.1	7.0
第4期計算期間	8.0	7.5
第5期計算期間	1.6	0.6
第6期計算期間	10.7	11.2
第7期計算期間	1.1	2.1

（注1）各計算期間の1口当たり純資産額の収益率は、計算期間末の1口当たりの純資産額（分配付の額）から、当該計算期間の直前の計算期間末の1口当たりの純資産額（分配落の額。以下「前期末1口当たり純資産額」といいます。）を控除した額を前期末1口当たり純資産額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。なお、第1期計算期間については、2016年8月9日の1口当たり純資産額（分配付の額）から設定時（設定日：2015年10月19日）の1口当たり純資産額を控除した額を、設定時の1口当たり純資産額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。

（注2）各計算期間の市場価格の収益率は、計算期間末の市場価格から、当該計算期間の直前の計算期間末の市場価格（以下「前期末市場価格」といいます。）を控除した額を、前期末市場価格で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。なお、第1期計算期間については、2016年8月9日の市場価格から設定時（設定日：2015年10月19日）の市場価格を控除した額を、設定時の市場価格で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。

（4）【設定及び解約の実績】

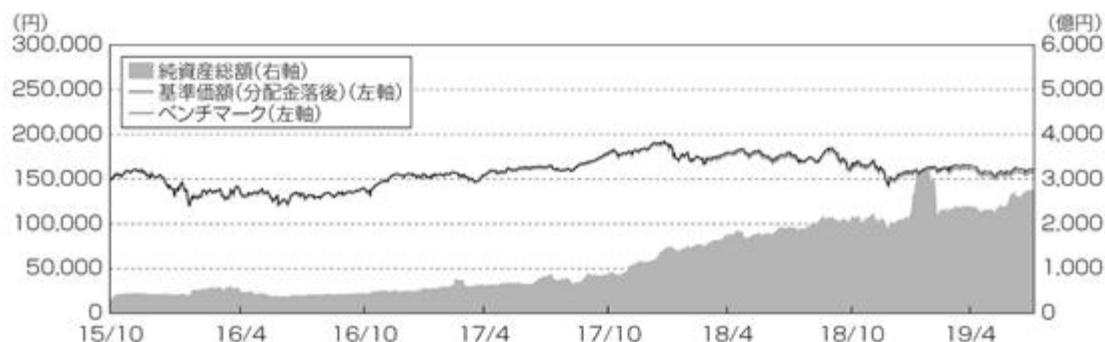
期 間	設定口数	解約口数
第1期計算期間	52,000,000口	19,882,396口
第2期計算期間	10,000,000口	5,980,284口
第3期計算期間	28,000,000口	11,927,100口
第4期計算期間	50,000,000口	20,884,393口
第5期計算期間	39,000,000口	11,961,498口
第6期計算期間	114,000,000口	22,873,776口
第7期計算期間	48,000,000口	79,680,692口

(参考情報)

運用実績

2019年7月31日現在

基準価額・純資産の推移



※基準価額(100口単位)は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。また、ベンチマークについては100を乗じた値で表示しています。

分配の推移

設定来累計		8,200円
第2期	2017年2月	1,200円
第3期	2017年8月	1,500円
第4期	2018年2月	900円
第5期	2018年8月	1,600円
第6期	2019年2月	1,000円

※分配金は税引前、100口当たり

主要な資産の状況

組入上位10銘柄(%)

	銘柄名	業種	比率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.5
2	ソフトバンクグループ	情報・通信業	2.0
3	ソニー	電気機器	1.8
4	三菱UFJフィナンシャルG	銀行業	1.6
5	日本電信電話	情報・通信業	1.5
6	武田薬品	医薬品	1.4
7	キーエンス	電気機器	1.4
8	三井住友フィナンシャルG	銀行業	1.2
9	リクルートホールディングス	サービス業	1.1
10	任天堂	その他製品	1.0

年間収益率の推移

※ファンドの収益率は、基準価額(分配金落後)をもとに算出しております。
 ※2009年から2014年はベンチマークの年間収益率を表示しています。
 ※2015年は、ファンドは設定日(10月19日)から年末までの収益率を、ベンチマークは年初から年末までの収益率を表示しています。



※運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。

※ベンチマークはあくまでも参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

申込期間中の毎営業日に、受益権の募集が行なわれます。指定参加者は、受益権の取得申込を受付けます。指定参加者については、下記の照会先までお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社 電話番号：03-6703-4110（受付時間 営業日の9：00～17：00） ホームページ：www.blackrock.com/jp/
--

(2) 委託会社は、1クリエイション・ユニット相当の口数を取得するために必要な株式として委託会社が指定する対象指数構成銘柄および金銭を、PCFとして、取得申込受付日の前営業日に指定参加者に提示します。

(3) 指定参加者は、受益権の取得申込を取次ぐことができ、指定参加者が取得申込を取次ぐ投資者にPCFを提示します。

(4) 受益権の取得申込の受付

委託会社は、取得申込受付日の午後3時までに委託会社が指定する対象指数構成銘柄および金銭と交換で1クリエイション・ユニットの整数倍に相当する口数の受益権の取得申込を受付けます。

(5) 受益権の申込価額

取得申込受付日の基準価額とします。なお、指定参加者は申込手数料（消費税等相当額を含む。）を徴収することができるものとします。当該申込手数料は、指定参加者が収受するものとします。

(6) (4)の規定にかかわらず、委託会社は、次の から の期日および期間については、受益権の取得申込に応じないことがあります。この場合はPCFを提示しません。

計算期間終了日の前営業日（ただし計算期間終了日が休業日の場合は、計算期間終了日の2営業日前から当該計算期間終了日の前営業日までの間）

委託会社が、約款に規定する「運用の基本方針」に沿った運用に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき

対象指数構成銘柄の配当落日および権利落日の各々前営業日から翌営業日までの間

対象指数構成銘柄の変更実施日および銘柄株数の変更実施日の各々前営業日から翌営業日までの間

対象指数構成銘柄の株式移転および合併等による当該銘柄の上場廃止日の前営業日から、当該株式移転および合併等に伴う新規銘柄の対象指数への採用日の翌営業日までの間

対象指数構成銘柄の売買停止日

このファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間

上記 から のほか、委託会社がこのファンドの運営に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき

(7) (2)に規定する各銘柄の株式に指定参加者もしくは投資者が発行した株式またはその親会社が発行した株式が含まれる場合には、指定参加者もしくは投資者はこれに代えて当該株式に相当する金銭、およびこれを当該信託財産において取得するために必要な経費に相当する金銭として委託会社が別に定める金額（本書類作成時現在、当該時価総額の0.03%を上限とした額。以下、(9)において同じ。）をもって当該一定口数の受益権を取得するものとします。また、(2)に規定する各銘柄の評価額が交付される当該一定口数の受益権の評価額に満たない場合には、その差額に相当する部分に限り金銭をもって充当するものとします。

- (8) (7)に該当する場合には、指定参加者は、委託会社にその旨を委託会社が別に定める方法により通知するものとします。この通知が取得申込の際に行なわれなかった場合において、信託財産その他に損害が生じた場合には、指定参加者がすべての責を負うものとします。
- (9) 委託会社は、(2)に規定する各銘柄の株式に、配当落ち銘柄等が含まれる場合は、取得申込に係る対象指数構成銘柄のうち当該配当落ち銘柄等の株式の個別銘柄時価総額に相当する金額について、金銭をもって取得申込に応じることができます。この場合の個別銘柄時価総額は、取得申込受付日における当該配当落ち銘柄等の株式の金融商品取引所の終値（終値のないものについてはそれに準ずる価格とします。）に取得申込に係る対象指数構成銘柄に含まれる当該配当落ち銘柄等の株数を乗じて得た金額とし、この場合において、委託会社は、当該配当落ち銘柄等の株式を信託財産において取得するために必要な経費に相当する金額として委託会社が別に定める金額を徴することができるものとします。
- (10) 取得申込者は指定参加者に、取得申込と同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、指定参加者は、当該取得申込に要するPCFの受渡または支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。
- (11) 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により(6)の規定にかかわらず、受益権の取得申込の受付の停止およびすでに受付けた取得申込の取消、またはその両方を行なうことができます。
- (12) 指定参加者および投資者は委託会社がその取得申込を受付けたとき以降はその取得申込を取り消す事ができません。
- (13) 指定参加者は、取得申込受付日から起算して3営業日目（以下「引渡期限」といいます。）までに当該取得申込に必要な株式および金銭を受託会社に引渡すものとします。
- (14) 委託会社は、指定参加者が受託会社に引渡そうとする株式の評価額が取得申込に係る1クリエーション・ユニットの整数倍の受益権の価額を上回る場合には、クリエーション・ユニットを調整することとします。
- (15) 委託会社は、受託会社が(13)に規定する株式の引渡しを受けたことを確認したうえで、指定参加者または指定参加者を通じて投資者に受益権を交付するものとします。
- (16) 指定参加者は、指定参加者もしくは取得申込者が委託会社に引渡すべき取得時のクリエーション・ユニットを構成する各銘柄および金銭の全部または一部の引渡し（以下「全部または一部の引渡し」といいます。）を引渡期限までに行なうことが困難であると判断した場合、直ちに、委託会社および受託会社にこれを通知するものとします。
- (17) 委託会社は、(16)の通知を踏まえ、約款に定める「運用の基本方針」に沿った運用、受益権の取得申込・交換その他この信託の運営に支障を来すおそれがないものと委託会社が認める期間内に全部または一部の引渡しができないと判断した場合は、指定参加者および取得申込者からすでに受付けた取得申込の取消を行なうことができます。
- (18) (17)において、全部または一部の引渡しができないことに起因して信託財産その他に損害が生じた場合には、指定参加者がすべての責を負うものとします。

2【換金（解約）手続等】

(1) 信託の一部解約

投資者は、自己に帰属する受益権について、信託期間中においてこの信託の一部解約の実行を請求することはできません。

(2) 受益権と信託財産に属する株式との交換

a．指定参加者および一定口数以上の交換請求を行なう投資者（以下「交換請求者」といいます。）は、委託会社または指定参加者に対し、交換請求受付日の午後3時までに、1クリエイション・ユニットの整数倍の振替受益権をもって、当該請求に係る受益権とその信託財産に属する株式のうち、当該受益権の価額に相当する株式との交換を請求することができます。

b．委託会社は、PCFを交換請求受付日の前営業日に指定参加者に提示します。

c．指定参加者は、交換請求を取次ぎ、交換請求者にPCFを提示します。

d．委託会社は、次の1．から8．の期日および期間については、交換請求に応じない場合があります。この場合、PCFは提示しません。

- 1．計算期間終了日の前営業日（ただし計算期間終了日が休業日の場合は、計算期間終了日の2営業日前から当該計算期間終了日の前営業日までの間）
- 2．委託会社が、約款に規定する「運用の基本方針」に沿った運用に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき
- 3．対象指数構成銘柄の配当落日および権利落日の各々前営業日から翌営業日までの間
- 4．対象指数構成銘柄の変更実施日および銘柄株数の変更実施日の各々前営業日から翌営業日までの間
- 5．対象指数構成銘柄の株式移転および合併等による当該銘柄の上場廃止日の前営業日から、当該株式移転および合併等に伴う新規銘柄の対象指数への採用日の翌営業日までの間
- 6．対象指数構成銘柄の売買停止日
- 7．このファンドが終了することとなる場合において、信託終了日の直前5営業日間
- 8．1．から7．のほか、委託会社がこのファンドの運営に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき

e．交換時の受益権の価額は、交換請求受付日の基準価額とします。当該基準価額の算出方法、算出頻度については「第3管理及び運営 3 資産管理等の概要 (1)資産の評価」をご覧ください。指定参加者は個別に定める取次ぎ手数料（消費税等相当額を含む。）を徴することができるものとします。

f．a．の交換の請求を行なう投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して、1．に定める当該交換に係る受益権の口数と同口数の振替受益権の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

g．受託会社は、1．の委託会社の交換の指図に基づいて、交換に係る振替受益権については、振替口座簿における抹消の手続きおよびv．に定める抹消の確認をもって、当該振替受益権を受入れ抹消したものとして取り扱います。

h．委託会社は、交換しようとする株式の評価額が交換請求に係る1クリエイション・ユニットの整数倍の受益権の価額を上回る場合には、クリエイション・ユニットを調整することとします。

- i . 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときおよび委託会社が必要と認めるときは、交換請求の受付の中止、交換請求の受付の取消またはその両方を行なうことができます。
- j . i . の規定により、交換請求の受付を中止したときは、当該受付中止以前に受付け、かつ、委託会社が受付の取消を行わない場合の交換の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に交換の請求を受付けたものとして、e . の規定に準じて計算されたものとしします。
- k . 指定参加者および交換請求者は委託会社はその交換請求を受付けたとき以降はその交換請求を取り消す事ができません。
- l . 指定参加者および交換請求者が1 クリエーション・ユニットの整数倍の振替受益権をもって委託会社または指定参加者に提示してa . の請求を行ない、委託会社はその請求を受付けた場合には、委託会社は、当該請求に係る受益権と、当該受益権の価額に相当する株式との交換を行なうよう受託会社に指図します。
- m . 交換の請求を行なった指定参加者および交換請求者が、対象指数構成銘柄である株式の発行会社またはその子会社である場合には、交換必要口数から、当該発行会社の個別銘柄時価総額に相当する口数の受益権を除いた口数の受益権と、取引所売買単位の整数倍となる株式(当該発行会社の株式を除きます。)を交換するよう指図するものとしします。この場合の個別銘柄時価総額は、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって得た時価から、当該株式売却および当該売却代金により信託財産中の株式の銘柄およびその数量を変更する為の取引に係る経費に相当する金額として委託会社が別に定める金額(本書類作成時現在、当該時価総額の0.03%を上限とした額。)を控除した額としします。
- n . a . の投資者が取得できる個別銘柄の株式に、配当落ち銘柄等が含まれる場合は、委託会社はa . の規定にかかわらず、交換に係る株式のうち当該配当落ち銘柄等の株式に相当する部分について、当該株式の個別銘柄時価総額に相当する金銭の交付をもって交換するよう指図することができます。この場合の個別銘柄時価総額は、e . の基準価額の計算日における当該配当落ち銘柄等の株式の金融商品取引所の終値(終値のないものについてはそれに準ずる価額としします。)にa . の投資者が取得できる個別銘柄の株式に含まれる当該配当落ち銘柄等の株数を乗じて得た金額としします。
- o . 指定参加者および交換請求者は、委託会社の指定する期限までに当該交換に係る振替受益権の抹消の申請を振替機関に対して行なうものとしします。受託会社は、交換のための振替受益権の抹消の申請が振替機関に受けられたことを確認した場合に、委託会社の指図に従い、振替機関の定める方法により信託財産に属する交換株式に係る振替請求および金銭の交付を行なうものとしします。交換株式の交付に際しては、原則として当該指定参加者または交換請求者に交換請求受付日から起算して3 営業日目から信託財産に属する株式の交付を行ないます。また、金銭の交付については指定参加者の営業所等において行なわれます。
- p . m . に該当する場合に指定参加者は交換の請求を行なう際に委託会社にその旨を委託会社が別に定める方法により通知するものとしします。
- q . p . の通知が交換の請求の際に行なわれなかった場合において、そのことによって信託財産その他に損害が生じたときには、交換の請求を取次いだ指定参加者がその責を負うものとしします。
- r . 指定参加者は、指定参加者もしくは交換請求者が抹消の申請をすべき振替受益権の全部または一部につき抹消の申請が委託会社の指定する期限までに振替機関に受けられることが困難であると判断した場合、直ちに、委託会社および受託会社にこれを通知するものとしします。

s. 委託会社は、r. の通知を踏まえ、約款に定める「運用の基本方針」に沿った運用、受益権の取得申込み・交換その他この信託の運営に支障を来すおそれがないものと委託会社が認める期間内に振替受益権の全部または一部の抹消の申請が振替機関に受け付けられないと判断した場合は、指定参加者および交換請求者から受け付けた交換請求を取り消すことができます。

t. s. において、振替受益権の抹消の申請ができないことに起因して信託財産その他に損害が生じた場合には、指定参加者がすべての責を負うものとします。

u. 委託会社は、指定参加者または交換請求者が抹消すべき振替受益権の振替口座からの抹消が完了したことを確認したうえで、指定参加者または指定参加者を通じて交換請求者に株式を交付するものとします。

v. 委託会社は交換請求受付日の翌営業日以降、交換によって抹消されることとなる振替受益権と同口数の受益権を失効したもものとして取扱うこととし、受託会社は当該受益権にかかる振替受益権が交換株式の振替日に抹消済みであることを確認するものとします。

(3) 受益権の買取り(買取請求制)

a. 指定参加者は、次の1. と2. に該当する場合で、投資者の請求があるときは、買取請求受付日の午後3時までに受け付けたものを当日の申込みとして、その受益権を買取ります。ただし、2. の場合の請求は、信託終了日の2営業日前までとします。

1. 交換により生じた取引所売買単位未満の振替受益権
2. 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になった場合

b. 買取価額は、買取請求を受け付けた日の基準価額とします。

c. 指定参加者は、受益権の買取りを行なうときは、基準価額に指定参加者が個別で定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴することができるものとします。

d. 指定参加者は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて受益権の買取りを停止することおよびすでに受け付けた受益権の買取りを取り消すことができます。

e. 受益権の買取りが停止された場合には、投資者は買取り停止以前に行なった当日の買取請求を撤回できます。ただし、投資者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受益権の買取価額は、買取り停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、上記に準じて計算されたものとします。

(4) 信託終了時の交換等

a. 委託会社は、この信託が終了することとなったときは、クレーション・ユニットの整数倍の受益権を有する投資者に対しては、当該受益権の信託財産に対する持分に相当する株式を当該受益権として振替口座簿に記載または記録されている振替受益権と引き換えに交換するものとします。

b. a. の交換は、指定参加者の営業所において行なうものとします。

c. a. の交換に係る受益権の評価額は信託終了日の5営業日前の基準価額とします。この場合において、投資者が交換により取得する個別銘柄の有価証券の数は、信託終了日の5営業日前の日における当該有価証券の評価額に基づいて計算された数とし、取引所売買単位の整数倍とします。

- d．対象指数に採用されている銘柄の株式の発行会社等である投資者が、c．の定めによって交換する場合には、委託会社は当該発行会社の株式の個別時価総額に相当する口数の受益権を買取することを受託会社に指図します。この場合の個別時価総額は、信託終了日の4営業日前の寄付き以降成行きの方法またはこれに準ずるものとして合理的な売却の方法によって当該株式を売却した額（売却するのに必要な経費を控除した後の金額）とします。
- e．d．の規定により信託財産が買取った受益権については、d．の個別時価総額が確定した日から4営業日目に金銭の交付を行ないます。
- f．指定参加者は、a．による交換を行なうときは、当該投資者から指定参加者が定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができます。
- g．a．の有価証券の交換は、原則として、交換のための振替受益権の抹消の申請が振替機関に受け付けられたことを受託会社が確認した日の翌営業日から起算して3営業日目から行ないます。
- h．委託会社は、信託終了日の4営業日前の日以降、交換によって抹消されることとなる振替受益権と同口数の受益権（d．により信託財産が買取った受益権を含みます。）を失効したものとして取り扱うこととし、委託会社は、当該受益権に係る振替受益権が交換有価証券の振替日に抹消済みであることを確認するものとします。
- i．a．およびc．の規定にかかわらず、次の場合には信託終了時の受益権の価額をもとに、委託会社が信託終了に関して指定する指定参加者が買取りを行なうことを原則とします。
- 1．a．において、投資者の有する口数から有価証券の交換に要した口数を控除した後に残余の口数を生じた場合の残余の口数の振替受益権
 - 2．a．における1クリエーション・ユニットに満たない振替受益権（取引所売買単位未満の振替受益権を含みません。）
- j．i．に規定する指定参加者は、i．の買取りを行なうときは、当該指定参加者が個別に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。
- k．委託会社が信託終了に関して指定する指定参加者は、その所有に係るすべての受益権を交換請求するものとします。交換により交付される株式に当該指定参加者の自社株式等が含まれる場合には、委託会社は受託会社に対しこれを売却する指図をするとともに、当該自社株式等の評価額に相当する口数の受益権を、受託会社は信託財産をもって買取るものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額>

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権口数で除した金額をいいます。基準価額は組入れる有価証券等の値動きなどにより日々変動します。

日々の基準価額は、指定参加者または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。なお、ファンドにおいては、基準価額は100口当たりの価額で表示されます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4110（受付時間 営業日の9：00～17：00）

<有価証券等の評価基準>

国内株式：原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

当ファンドの信託期間は無期限とします。ただし、ファンドの繰上償還条項に該当することとなった場合には、信託契約を解約し、当該信託を終了させる場合があります。

(4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎年2月10日から8月9日まで、および8月10日から翌年2月9日までとすることを原則とします。ただし、最終計算期間の終了日は信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

信託契約の終了

a．委託会社は、信託期間中において、受益権の口数が300万口を下回ることとなった場合、その他この信託契約を終了することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生した場合には、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b．委託会社は、信託期間中において次の各号に該当することとなった場合は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

1．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になった場合

2．対象指数が廃止された場合

3．対象指数の計算方法その他の変更等に伴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により否決された場合

なお、1．に掲げる事由によりこの信託契約を解約する場合には、その廃止された日に信託を終了するための手続きを開始するものとします。

- c. 委託会社は、a. について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)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ファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている投資者に対し、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發します。
- d. c. の書面決議において、投資者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下d. において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e. c. の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- f. c. ~ e. までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資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には適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、c. ~ e. までの手続を行なうことが困難な場合も同じとします。
- g. 信託契約に関する監督官庁の命令
委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- h. 委託会社の登録取消等に伴う取扱い
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は、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、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投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更 d.」に規定する書面決議が否決された場合を除き、その委託会社と受託会社との間において存続します。
- i. 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
1. 受託会社は委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由が生じたときは、委託会社または受託会社は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。
 2. 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

- a. 委託会社は、投資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、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は以下に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、a. の事項(a. の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつてはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、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重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている投資者に対し、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發します。

- c . b . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下c . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d . b . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- e . 書面決議の効力は、この信託のすべての投資者に対してその効力を生じます。
- f . b . ~ e . までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資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には適用しません。
- g . a . ~ f . までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。
- h . 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、a . ~ f . の規定にしたがいます。

反対者の買取請求権

信託契約の終了または信託約款の重大な変更等を行なう場合において、書面決議において当該終了または重大な約款変更等に反対した投資者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「 信託契約の終了 c . 」または「 信託約款の変更 b . 」に規定する書面に付記します。

公告

委託会社が投資者に対して行なう公告は、電子公告により行ない、次のアドレスに掲載します。

www.blackrock.com/jp/

ただし、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行ないます。

関係法人との契約の更改

受託会社との「証券投資信託契約」に係る契約の有効期間は、信託約款中に定められた信託の終了する日までとなっています。ただし、期間の途中において、必要のあるときは、契約の一部を変更することができます。

指定参加者との「指定参加者契約」は、指定参加者または委託会社に当該契約に定める事由が発生した場合、事前の催告および通知を必要とせず、当該契約を解除することができます。

「信託財産の有価証券貸付に係る指図権限委託契約」の契約期間は特に定められておらず、契約の一方当事者から他の当事者への書面による事前通知によりいつでも（ただし、有価証券貸付代理人が契約を終了させようとする場合には、30日前の事前通知により）終了させることができます。

信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託しております。

運用報告書の作成

当ファンドは運用報告書の作成・交付はいたしません。

4【受益者の権利等】

投資者（受益者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金に対する請求権および名義登録

a．収益分配金は、計算期間終了日において氏名もしくは名称、住所もしくは所在地および個人番号（行政手続きにおける特定の個人を識別するための番号の利用等に関する法律第2条第5項に規定する個人番号をいいます。以下同じ。）または法人番号（同条第15項に規定する法人番号をいいます。個人番号または法人番号を有しない者または当該収益分配金につき租税特別措置法第9条の3の2第1項に規定する支払いの取扱者を通じて交付を受ける者にあつては、氏名または名称および住所または所在地とします。以下同じ。）、その他受託会社が定める事項（以下「投資者（受益者）氏名等」といいます。）が受託会社に登録されている者（以下「名義登録受益者^{*}」）といいます。）を当該計算期間終了日における収益分配金受領者とし、当該名義登録受益者に支払います。この場合、名義登録受益者が当該計算期間終了日における受益権の所有者と異なる場合であっても、委託会社および受託会社は当該所有者に対して収益分配金の支払いおよびその他損害についてその責を負わないものとします。

* 受託会社は、この信託に係る受益者名簿を作成し、投資者（受益者）について、投資者（受益者）氏名等を、受益者名簿に名義登録するものとします。

また、計算期間終了日において、社振法関係法令等、諸規則等に基づき振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を、振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権に係る投資者（受益者）として、その投資者（受益者）氏名等を受益者名簿に登録するものとします。なお、受託会社は他の証券代行会社等、受託会社が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。

b．投資者は、原則としてa．に規定する登録をこの信託の受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限り、以下同じ。）を経由してa．の受益者名簿に名義を登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が個別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することができるものとします。ただし、証券金融会社等はa．に規定する登録を受託会社（受託会社がa．において受益者名簿の作成を委託した場合は、その委託をした者）に対して直接行なうことができます。

c．b．に規定する名義登録の手続きは、ファンドの毎計算期間の末日の翌日から15日間停止するものとします。また、ファンドが終了することとなる場合は、信託終了日の直前5営業日間において名義登録を停止するものとします。

d．社振法関係法令等に基づき振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益権の名義登録の手続きは別に定めるところによります。

e．収益分配金の支払いは、原則として、毎計算期間終了日から起算して40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式により行なうものとします。なお、名義登録受益者が、b．に規定する会員と別途収益分配金の取扱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。

f．受託会社は、収益分配金の支払いについて、受益者名簿の作成を委託した者にこれを委託することができます。

g．受託会社は、支払開始日から5年経過した後に、収益分配金の未払残高があるときは、当該金額を委託会社に交付するものとします。

h．受託会社は、g．により委託会社に収益分配金を交付した後は、当該交付に係る金額に関する投資者に対する支払いにつき、その責に任じません。

i．投資者が収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(2) 受益権と信託財産に属する株式との交換権

投資者は、一定口数以上の受益権を持って、その持分に相当する信託財産に属する株式と交換することを請求できません。

(3) 受益権の買取請求権

投資者が保有する受益権の口数の合計が金融商品取引所が定める受益権の取引単位に満たない場合は、投資者は、指定参加者に対して受益権の買取を請求することができます。

(4) 信託終了時の交換請求権および買取請求権

投資者は、信託が終了するときに、持分に応じて交換を請求する権利および買取を請求する権利を有します。投資者が、信託終了時による交換による有価証券および金銭については信託終了日から、買取代金についてはその支払開始日から、それぞれ10年間その受渡しを請求しないときは、その権利を失います。

(5) 帳簿書類の閲覧権または謄写の請求権

投資者は、委託会社に、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写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)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期計算期間(2019年2月10日から2019年8月9日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【iシェアーズ・コア TOPIX ETF】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第6期 (2019年2月9日現在)	第7期 (2019年8月9日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	1,059,786,782	856,610,615
株式	309,210,356,920	253,873,212,150
派生商品評価勘定	28,055,103	29,549
未収入金	1,614,037,874	3,064,233,843
未収配当金	350,157,766	407,587,317
前払金	-	41,115,000
差入委託証拠金	25,990,000	33,495,000
流動資産合計	312,288,384,445	258,276,283,474
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,800,832	36,787,050
前受金	22,280,000	-
未払金	12,893,474	12,035,775
未払収益分配金	1,994,905,530	3,020,577,498
未払受託者報酬	17,296,658	20,417,920
未払委託者報酬	51,890,087	61,253,825
その他未払費用	50,327,698	59,004,018
流動負債合計	2,155,394,279	3,210,076,086
負債合計	2,155,394,279	3,210,076,086
純資産の部		
元本等		
元本	300,432,772,818	252,721,650,666
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	9,700,217,348	2,344,556,722
(分配準備積立金)	69,830,087	36,200,331
元本等合計	310,132,990,166	255,066,207,388
純資産合計	310,132,990,166	255,066,207,388
負債純資産合計	312,288,384,445	258,276,283,474

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期 (自 2018年8月10日 至 2019年2月9日)	第7期 (自 2019年2月10日 至 2019年8月9日)
営業収益		
受取配当金	2,165,333,487	3,127,077,219
有価証券売買等損益	25,944,857,329	2,080,177,759
派生商品取引等損益	198,939,360	93,120,382
その他収益	1,799,502	1,970,703
営業収益合計	23,976,663,700	955,749,781
営業費用		
受託者報酬	17,296,658	20,417,920
委託者報酬	51,890,087	61,253,825
その他費用	51,566,120	60,428,435
営業費用合計	120,752,865	142,100,180
営業利益又は営業損失()	24,097,416,565	813,649,601
経常利益又は経常損失()	24,097,416,565	813,649,601
当期純利益又は当期純損失()	24,097,416,565	813,649,601
期首剰余金又は期首欠損金()	26,584,690,697	9,700,217,348
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,539,464,560	4,158,578,079
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,539,464,560	4,158,578,079
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,331,615,814	9,307,310,808
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,331,615,814	9,307,310,808
分配金	1,994,905,530	3,020,577,498
期末剰余金又は期末欠損金()	9,700,217,348	2,344,556,722

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

株式は移動平均法に基づき、原則として以下の通り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、原則として当該取引所等における計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(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、金融機関の提示する価額又は価格情報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、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

株価指数先物取引

個別法に基づき、原則として時価評価しております。時価評価にあたっては、原則として、当該取引所の発表する計算期間末日に知り得る直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。

3. 収益及び費用の計上基準

(1) 受取配当金の計上基準

受取配当金は原則として、株式の配当落ち日に予想配当金額を計上し、入金金額との差額については入金時に計上しております。

(2) 有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第6期 (2019年2月9日現在)	第7期 (2019年8月9日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	199,490,553口	167,809,861口
2 1口当たり純資産額	1,554.62円	1,519.97円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第6期 (自 2018年8月10日 至 2019年2月9日)		第7期 (自 2019年2月10日 至 2019年8月9日)	
	分配金の計算過程	A. 当期配当等収益額	2,167,132,989円	A. 当期配当等収益額
	B. 分配準備積立金	18,355,493円	B. 分配準備積立金	69,830,087円
	C. 配当等収益合計額(A + B)	2,185,488,482円	C. 配当等収益合計額(A + B)	3,198,878,009円
	D. 経費	120,752,865円	D. 経費	142,100,180円
	E. 収益分配可能額(C - D)	2,064,735,617円	E. 収益分配可能額(C - D)	3,056,777,829円
	F. 収益分配金	1,994,905,530円	F. 収益分配金	3,020,577,498円
	G. 次期繰越金(分配準備積立金)(E - F)	69,830,087円	G. 次期繰越金(分配準備積立金)(E - F)	36,200,331円
	H. 口数	199,490,553口	H. 口数	167,809,861口
	I. 一口当たり分配金(F / H × 計算口数)	10円	I. 一口当たり分配金(F / H × 計算口数)	18円

（金融商品に関する注記）

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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は株式であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「国内株式投資のリスク」、「有価証券の貸付等におけるリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であり、有価証券の価格変動リスクを回避するため、または信託財産の効率的運用目的で行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株式相場の変動による価格変動リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

第6期 (2019年2月9日現在)	第7期 (2019年8月9日現在)
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> <p>4. 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4. 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(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。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第6期	第7期
	(2019年2月9日現在)	(2019年8月9日現在)
期首元本額	163,196,679,474円	300,432,772,818円
期中追加設定元本額	171,684,000,000円	72,288,000,000円
期中一部交換元本額	34,447,906,656円	119,999,122,152円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第6期	第7期
	(2019年2月9日現在)	(2019年8月9日現在)
	当計算期間の損益に含まれた 評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた 評価差額(円)
株式	23,795,198,860	7,143,892,327
合計	23,795,198,860	7,143,892,327

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

株式関連

区分	種類	第6期(2019年2月9日現在)				第7期(2019年8月9日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち 1年超 (円)				うち 1年超 (円)		
市場取引	株価指数先物取引 買建	853,525,000	-	875,805,000	22,280,000	1,115,645,000	-	1,078,920,000	36,725,000
	合計	853,525,000	-	875,805,000	22,280,000	1,115,645,000	-	1,078,920,000	36,725,000

(注1) 時価の算定方法

(1) 株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として当計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は証拠金算定基準値段を用いております。このような時価が発表されていない場合には、当計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(3) 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
極洋	4,700	2,983.00	14,020,100	
日本水産	160,100	617.00	98,781,700	
マルハニチロ	22,100	2,724.00	60,200,400	
ハウスイ	700	775.00	542,500	
カネコ種苗	4,900	1,194.00	5,850,600	
サカタのタネ	19,700	3,500.00	68,950,000	
ホクト	14,300	1,869.00	26,726,700	
ホクリヨウ	1,700	606.00	1,030,200	
ヒノキヤグループ	3,500	1,915.00	6,702,500	
ショーボンドホールディングス	22,800	3,540.00	80,712,000	
ミライト・ホールディングス	46,000	1,540.00	70,840,000	
タマホーム	7,200	1,519.00	10,936,800	
サンヨーホームズ	1,800	630.00	1,134,000	
日本アクア	3,200	518.00	1,657,600	
ファーストコーポレーション	5,100	594.00	3,029,400	
ベステラ	3,400	1,282.00	4,358,800	
TATERU	19,100	173.00	3,304,300	
スペースバリューホールディングス	19,000	468.00	8,892,000	
住石ホールディングス	38,300	132.00	5,055,600	
日鉄鉱業	3,400	4,010.00	13,634,000	
三井松島ホールディングス	6,500	1,216.00	7,904,000	
国際石油開発帝石	642,300	918.20	589,759,860	
石油資源開発	22,400	2,365.00	52,976,000	
K&Oエナジーグループ	7,900	1,432.00	11,312,800	
ダイセキ環境ソリューション	2,400	711.00	1,706,400	
第一カッター興業	2,000	1,692.00	3,384,000	
安藤・間	102,700	686.00	70,452,200	
東急建設	49,100	735.00	36,088,500	
コムシスホールディングス	56,800	2,820.00	160,176,000	
ミサワホーム	13,600	1,035.00	14,076,000	
ビーアールホールディングス	14,000	322.00	4,508,000	
高松コンストラクショングループ	10,400	2,349.00	24,429,600	
東建コーポレーション	5,000	6,080.00	30,400,000	
ソネック	1,300	819.00	1,064,700	
ヤマウラ	4,800	835.00	4,008,000	
大成建設	131,500	3,730.00	490,495,000	
大林組	396,100	947.00	375,106,700	
清水建設	404,100	867.00	350,354,700	
飛島建設	12,700	1,156.00	14,681,200	
長谷工コーポレーション	165,100	1,113.00	183,756,300	
松井建設	15,100	637.00	9,618,700	
銭高組	1,300	4,340.00	5,642,000	
鹿島建設	309,600	1,253.00	387,928,800	
不動テトラ	10,100	1,147.00	11,584,700	
大末建設	4,800	910.00	4,368,000	
鉄建建設	8,000	2,624.00	20,992,000	
西松建設	28,600	1,799.00	51,451,400	
三井住友建設	99,400	509.00	50,594,600	
大豊建設	9,000	2,579.00	23,211,000	
前田建設工業	94,200	794.00	74,794,800	
佐田建設	10,500	392.00	4,116,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
ナカノフドー建設	11,700	418.00	4,890,600	
奥村組	21,500	2,737.00	58,845,500	
東鉄工業	16,200	2,934.00	47,530,800	
イチケン	1,900	1,587.00	3,015,300	
富士ピー・エス	5,500	467.00	2,568,500	
浅沼組	4,600	3,640.00	16,744,000	
戸田建設	153,500	553.00	84,885,500	
熊谷組	18,600	2,808.00	52,228,800	
青木あすなる建設	5,100	1,208.00	6,160,800	
北野建設	2,700	2,310.00	6,237,000	
植木組	1,300	2,260.00	2,938,000	
矢作建設工業	17,900	668.00	11,957,200	
ピーエス三菱	14,600	632.00	9,227,200	
日本ハウスホールディングス	29,600	424.00	12,550,400	
大東建託	47,100	13,495.00	635,614,500	
新日本建設	16,100	804.00	12,944,400	
N I P P O	35,700	1,907.00	68,079,900	
東亜道路工業	1,900	3,125.00	5,937,500	
前田道路	41,100	2,275.00	93,502,500	
日本道路	3,600	5,970.00	21,492,000	
東亜建設工業	11,900	1,259.00	14,982,100	
日本国土開発	20,900	502.00	10,491,800	
若築建設	5,200	1,427.00	7,420,400	
東洋建設	53,200	428.00	22,769,600	
五洋建設	157,000	520.00	81,640,000	
世紀東急工業	18,700	668.00	12,491,600	
福田組	4,100	4,105.00	16,830,500	
日本ドライケミカル	2,400	1,105.00	2,652,000	
住友林業	94,700	1,258.00	119,132,600	
日本基礎技術	14,300	321.00	4,590,300	
巴コーポレーション	16,600	334.00	5,544,400	
大和ハウス工業	365,800	3,079.00	1,126,298,200	
ライト工業	25,400	1,330.00	33,782,000	
積水ハウス	404,500	1,809.50	731,942,750	
日特建設	12,600	607.00	7,648,200	
北陸電気工事	4,900	885.00	4,336,500	
ユアテック	20,300	660.00	13,398,000	
四電工	1,600	2,690.00	4,304,000	
中電工	17,100	2,232.00	38,167,200	
関電工	61,000	888.00	54,168,000	
きんでん	87,800	1,571.00	137,933,800	
東京エネシス	14,400	914.00	13,161,600	
トーエネック	3,800	3,145.00	11,951,000	
住友電設	10,100	1,833.00	18,513,300	
日本電設工業	22,100	2,061.00	45,548,100	
協和エクシオ	52,000	2,580.00	134,160,000	
新日本空調	12,200	1,754.00	21,398,800	
日本工営	6,900	2,257.00	15,573,300	
九電工	26,000	3,180.00	82,680,000	
三機工業	30,200	1,172.00	35,394,400	
日揮	113,800	1,238.00	140,884,400	
中外炉工業	3,600	1,515.00	5,454,000	
ヤマト	13,000	660.00	8,580,000	
太平電業	9,800	2,435.00	23,863,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
高砂熱学工業	32,100	1,556.00	49,947,600	
三晃金属工業	1,300	2,378.00	3,091,400	
NEC ネットエスアイ	13,600	2,623.00	35,672,800	
朝日工業社	2,100	2,612.00	5,485,200	
明星工業	22,500	699.00	15,727,500	
大気社	17,900	3,060.00	54,774,000	
ダイダン	8,800	2,159.00	18,999,200	
日比谷総合設備	11,900	1,895.00	22,550,500	
東芝プラントシステム	29,600	1,750.00	51,800,000	
日本製粉	37,500	1,648.00	61,800,000	
日清製粉グループ本社	133,700	1,991.00	266,196,700	
日東富士製粉	700	6,230.00	4,361,000	
昭和産業	11,300	2,966.00	33,515,800	
鳥越製粉	12,000	820.00	9,840,000	
中部飼料	15,100	1,157.00	17,470,700	
フィード・ワン	87,600	162.00	14,191,200	
東洋精糖	1,400	1,015.00	1,421,000	
日本甜菜製糖	6,400	1,910.00	12,224,000	
三井製糖	10,100	2,148.00	21,694,800	
塩水港精糖	13,800	210.00	2,898,000	
日新製糖	5,000	1,918.00	9,590,000	
LIFULL	40,000	590.00	23,600,000	
ジェイエイシーリクルートメント	7,600	2,411.00	18,323,600	
日本M&Aセンター	84,000	2,812.00	236,208,000	
メンバーズ	3,600	1,784.00	6,422,400	
中広	900	585.00	526,500	
アイティメディア	1,900	755.00	1,434,500	
タケエイ	12,900	971.00	12,525,900	
E・Jホールディングス	1,100	1,198.00	1,317,800	
トラスト・テック	12,600	1,375.00	17,325,000	
コシダカホールディングス	29,000	1,594.00	46,226,000	
アルトナー	2,800	718.00	2,010,400	
パソナグループ	13,500	1,561.00	21,073,500	
CDS	2,100	1,290.00	2,709,000	
リンクアンドモチベーション	24,800	536.00	13,292,800	
GCA	12,800	704.00	9,011,200	
エス・エム・エス	41,400	2,546.00	105,404,400	
サニーサイドアップ	2,400	1,045.00	2,508,000	
パーソルホールディングス	112,600	2,566.00	288,931,600	
リニカル	5,000	953.00	4,765,000	
クックパッド	39,000	301.00	11,739,000	
エスクリ	2,400	780.00	1,872,000	
アイ・ケイ・ケイ	5,700	712.00	4,058,400	
森永製菓	29,800	5,030.00	149,894,000	
中村屋	2,800	4,120.00	11,536,000	
江崎グリコ	35,200	4,560.00	160,512,000	
名糖産業	5,800	1,289.00	7,476,200	
井村屋グループ	4,700	2,059.00	9,677,300	
不二家	6,000	1,950.00	11,700,000	
山崎製パン	87,400	1,844.00	161,165,600	
第一屋製パン	2,700	973.00	2,627,100	
モロゾフ	2,000	4,860.00	9,720,000	
亀田製菓	7,400	4,715.00	34,891,000	
寿スピリッツ	12,500	6,790.00	84,875,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
カルビー	53,500	3,105.00	166,117,500	
森永乳業	23,700	4,230.00	100,251,000	
六甲バター	7,900	1,677.00	13,248,300	
ヤクルト本社	87,600	6,070.00	531,732,000	
明治ホールディングス	83,800	7,770.00	651,126,000	
雪印メグミルク	28,800	2,366.00	68,140,800	
プリマハム	16,800	1,959.00	32,911,200	
日本ハム	49,000	3,850.00	188,650,000	
林兼産業	5,000	611.00	3,055,000	
丸大食品	13,700	2,110.00	28,907,000	
S Foods	11,300	3,195.00	36,103,500	
伊藤ハム米久ホールディングス	76,900	643.00	49,446,700	
学情	4,800	1,144.00	5,491,200	
スタジオアリス	5,700	2,099.00	11,964,300	
クロスキャット	2,300	960.00	2,208,000	
シミックホールディングス	6,300	1,808.00	11,390,400	
システナ	41,300	1,775.00	73,307,500	
NJS	1,900	1,669.00	3,171,100	
デジタルアーツ	6,200	8,080.00	50,096,000	
日鉄ソリューションズ	17,400	3,490.00	60,726,000	
総合警備保障	44,800	5,200.00	232,960,000	
キューブシステム	6,200	777.00	4,817,400	
いちご	155,700	381.00	59,321,700	
エイジア	1,800	1,334.00	2,401,200	
日本駐車場開発	127,500	165.00	21,037,500	
コア	4,900	1,326.00	6,497,400	
カカクコム	84,300	2,450.00	206,535,000	
アイロムグループ	4,100	1,638.00	6,715,800	
セントケア・ホールディング	8,800	488.00	4,294,400	
サイネックス	1,500	641.00	961,500	
ルネサンス	6,000	1,604.00	9,624,000	
ディップ	18,000	2,294.00	41,292,000	
SBSホールディングス	10,200	1,538.00	15,687,600	
オプトホールディング	6,200	1,510.00	9,362,000	
新日本科学	15,600	701.00	10,935,600	
ツクイ	26,700	442.00	11,801,400	
キャリアデザインセンター	3,100	1,448.00	4,488,800	
ベネフィット・ワン	32,000	1,777.00	56,864,000	
エムスリー	237,200	2,282.00	541,290,400	
ツカダ・グローバルホールディング	5,600	577.00	3,231,200	
プラス	2,200	622.00	1,368,400	
アウトソーシング	60,500	1,017.00	61,528,500	
ウェルネット	11,300	768.00	8,678,400	
ワールドホールディングス	3,100	1,523.00	4,721,300	
ディー・エヌ・エー	60,900	2,058.00	125,332,200	
博報堂DYホールディングス	156,600	1,654.00	259,016,400	
ぐるなび	16,300	727.00	11,850,100	
タカミヤ	12,900	737.00	9,507,300	
ジャパンベストレスキューシステム	6,800	1,418.00	9,642,400	
ファンコミュニケーションズ	34,600	532.00	18,407,200	
ライク	4,500	1,841.00	8,284,500	
ビジネス・ブレークスルー	3,800	359.00	1,364,200	
WDBホールディングス	4,900	2,693.00	13,195,700	
ティア	5,000	626.00	3,130,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
CDG	800	1,351.00	1,080,800	
バリューコマース	6,300	1,792.00	11,289,600	
インフォマート	61,700	1,539.00	94,956,300	
サッポロホールディングス	40,400	2,484.00	100,353,600	
アサヒグループホールディングス	247,800	4,867.00	1,206,042,600	
キリンホールディングス	501,800	2,237.00	1,122,526,600	
宝ホールディングス	88,900	976.00	86,766,400	
オエノンホールディングス	37,600	365.00	13,724,000	
養命酒製造	3,400	1,943.00	6,606,200	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	83,000	2,320.00	192,560,000	
サントリー食品インターナショナル	79,200	4,585.00	363,132,000	
ダイドーグループホールディングス	6,700	4,220.00	28,274,000	
伊藤園	35,900	4,695.00	168,550,500	
キーコーヒー	12,600	2,107.00	26,548,200	
ユニカフェ	4,300	983.00	4,226,900	
ジャパンフーズ	1,300	1,194.00	1,552,200	
日清オイリオグループ	16,000	2,999.00	47,984,000	
不二製油グループ本社	28,900	2,794.00	80,746,600	
かどや製油	1,000	3,875.00	3,875,000	
J・オイルミルズ	6,200	3,950.00	24,490,000	
ローソン	29,400	5,460.00	160,524,000	
サンエー	8,800	4,220.00	37,136,000	
カワチ薬品	9,100	1,969.00	17,917,900	
エービーシー・マート	18,100	6,700.00	121,270,000	
ハードオフコーポレーション	3,500	715.00	2,502,500	
高千穂交易	3,400	1,087.00	3,695,800	
アスクル	12,400	2,649.00	32,847,600	
ゲオホールディングス	17,600	1,329.00	23,390,400	
アダストリア	16,300	2,158.00	35,175,400	
ジーフット	5,400	645.00	3,483,000	
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	1,100	692.00	761,200	
伊藤忠食品	2,600	4,385.00	11,401,000	
くら寿司	6,100	4,460.00	27,206,000	
キャンドゥ	4,300	1,628.00	7,000,400	
エレマテック	11,800	943.00	11,127,400	
パルグループホールディングス	5,600	3,335.00	18,676,000	
JALUX	2,600	2,357.00	6,128,200	
エディオン	49,700	983.00	48,855,100	
あらた	9,500	3,450.00	32,775,000	
サーラコーポレーション	22,100	556.00	12,287,600	
ワッツ	3,000	669.00	2,007,000	
トーメンデバイス	1,400	2,287.00	3,201,800	
ハローズ	3,400	2,126.00	7,228,400	
JPホールディングス	36,500	277.00	10,110,500	
フジオフードシステム	4,900	2,569.00	12,588,100	
あみやき亭	2,000	3,385.00	6,770,000	
東京エレクトロン デバイス	3,300	1,953.00	6,444,900	
ひらまつ	21,400	349.00	7,468,600	
フィールズ	11,600	480.00	5,568,000	
双日	641,300	321.00	205,857,300	
アルフレッサ ホールディングス	129,000	2,454.00	316,566,000	
大黒天物産	2,600	3,225.00	8,385,000	
ハニーズホールディングス	12,000	1,343.00	16,116,000	
ファーマライズホールディングス	2,000	554.00	1,108,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
キッコーマン	78,100	5,000.00	390,500,000	
味の素	261,300	1,910.00	499,083,000	
キューピー	66,300	2,472.00	163,893,600	
ハウス食品グループ本社	44,300	4,020.00	178,086,000	
カゴメ	46,900	2,800.00	131,320,000	
焼津水産化学工業	5,600	1,042.00	5,835,200	
アリアケジャパン	10,800	7,220.00	77,976,000	
ピエトロ	1,200	1,603.00	1,923,600	
エバラ食品工業	2,200	2,042.00	4,492,400	
やまみ	100	2,669.00	266,900	
ニチレイ	61,600	2,417.00	148,887,200	
横浜冷凍	35,100	997.00	34,994,700	
東洋水産	60,900	4,360.00	265,524,000	
イートアンド	4,300	1,669.00	7,176,700	
大冷	1,000	1,988.00	1,988,000	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	2,500	790.00	1,975,000	
日清食品ホールディングス	50,300	7,140.00	359,142,000	
永谷園ホールディングス	5,700	2,050.00	11,685,000	
一正蒲鉾	4,600	1,025.00	4,715,000	
フジッコ	13,700	1,919.00	26,290,300	
ロック・フィールド	13,800	1,370.00	18,906,000	
日本たばこ産業	683,200	2,301.50	1,572,384,800	
ケンコーマヨネーズ	6,400	2,104.00	13,465,600	
わらべや日洋ホールディングス	7,700	1,633.00	12,574,100	
なとり	6,700	1,580.00	10,586,000	
イフジ産業	1,600	691.00	1,105,600	
ピクセルスコーポレーション	2,900	2,205.00	6,394,500	
北の達人コーポレーション	49,000	740.00	36,260,000	
ユーグレナ	51,500	945.00	48,667,500	
スター・マイカ・ホールディングス	5,100	1,741.00	8,879,100	
片倉工業	14,900	1,265.00	18,848,500	
ゲンゼ	7,800	4,395.00	34,281,000	
ヒューリック	242,700	965.00	234,205,500	
神栄	1,200	851.00	1,021,200	
ラサ商事	4,700	805.00	3,783,500	
アルペン	9,900	1,573.00	15,572,700	
ハブ	3,800	1,163.00	4,419,400	
ラクーンホールディングス	5,300	616.00	3,264,800	
クオールホールディングス	17,200	1,395.00	23,994,000	
アルコニックス	13,400	1,184.00	15,865,600	
神戸物産	20,000	6,040.00	120,800,000	
ソリトンシステムズ	6,400	1,084.00	6,937,600	
ジンズホールディングス	6,200	5,640.00	34,968,000	
ビックカメラ	70,500	1,071.00	75,505,500	
DCMホールディングス	64,300	1,037.00	66,679,100	
ペッパーフードサービス	10,000	1,550.00	15,500,000	
Monotaro	82,500	2,432.00	200,640,000	
東京一番フーズ	2,200	606.00	1,333,200	
DDホールディングス	2,600	3,105.00	8,073,000	
あいホールディングス	16,500	1,595.00	26,317,500	
ディービーエックス	4,700	793.00	3,727,100	
きちりホールディングス	2,400	706.00	1,694,400	
アークランドサービスホールディングス	7,900	1,875.00	14,812,500	
J.フロント リテイリング	150,100	1,178.00	176,817,800	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
ドトール・日レスホールディングス	19,700	1,997.00	39,340,900	
マツモトキヨシホールディングス	48,300	3,610.00	174,363,000	
ブロンコビリー	6,100	2,319.00	14,145,900	
ZOZO	126,500	2,087.00	264,005,500	
トレジャー・ファクトリー	2,600	1,138.00	2,958,800	
物語コーポレーション	2,900	9,580.00	27,782,000	
ココカラファイン	13,100	5,900.00	77,290,000	
三越伊勢丹ホールディングス	219,300	767.00	168,203,100	
東洋紡	48,900	1,319.00	64,499,100	
ユニチカ	38,100	343.00	13,068,300	
富士紡ホールディングス	5,800	2,524.00	14,639,200	
日清紡ホールディングス	78,600	807.00	63,430,200	
倉敷紡績	11,400	1,925.00	21,945,000	
ダイワボウホールディングス	10,600	4,465.00	47,329,000	
シキボウ	4,700	932.00	4,380,400	
日東紡績	17,500	2,640.00	46,200,000	
トヨタ紡織	41,900	1,412.00	59,162,800	
マクニカ・富士エレホールディングス	32,200	1,332.00	42,890,400	
Hamee	3,700	740.00	2,738,000	
ラクト・ジャパン	4,400	3,745.00	16,478,000	
ウエルシアホールディングス	30,900	5,150.00	159,135,000	
クリエイトSDホールディングス	17,200	2,302.00	39,594,400	
パイタルケーエスケー・ホールディングス	20,800	1,064.00	22,131,200	
八洲電機	10,800	876.00	9,460,800	
メディアスホールディングス	4,900	690.00	3,381,000	
レスターホールディングス	13,500	1,561.00	21,073,500	
ジューテックホールディングス	2,000	958.00	1,916,000	
丸善CHIホールディングス	14,300	373.00	5,333,900	
大光	2,200	659.00	1,449,800	
OCHIホールディングス	2,600	1,089.00	2,831,400	
TOKAIホールディングス	61,400	996.00	61,154,400	
黒谷	1,500	448.00	672,000	
ミサワ	1,600	414.00	662,400	
ティーライフ	1,200	844.00	1,012,800	
Cominix	1,600	784.00	1,254,400	
エー・ピーカンパニー	1,700	528.00	897,600	
三洋貿易	5,400	2,265.00	12,231,000	
チムニー	3,600	2,413.00	8,686,800	
シュッピン	9,900	1,007.00	9,969,300	
ビューティガレージ	2,000	1,738.00	3,476,000	
ウイン・パートナーズ	6,800	1,134.00	7,711,200	
ネクステージ	16,500	1,270.00	20,955,000	
ジョイフル本田	33,600	1,307.00	43,915,200	
鳥貴族	3,200	2,177.00	6,966,400	
キリン堂ホールディングス	4,200	1,761.00	7,396,200	
ホットランド	5,800	1,518.00	8,804,400	
すかいらーくホールディングス	130,100	1,914.00	249,011,400	
SFPホールディングス	4,200	2,192.00	9,206,400	
綿半ホールディングス	4,200	2,199.00	9,235,800	
日本毛織	39,800	882.00	35,103,600	
ダイトウボウ	18,300	83.00	1,518,900	
トーア紡コーポレーション	3,800	459.00	1,744,200	
ダイドーリミテッド	14,500	292.00	4,234,000	
ヨシックス	1,900	2,819.00	5,356,100	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	35,400	946.00	33,488,400	
三栄建築設計	4,800	1,459.00	7,003,200	
野村不動産ホールディングス	77,500	2,080.00	161,200,000	
三重交通グループホールディングス	22,100	562.00	12,420,200	
サムティ	16,700	1,705.00	28,473,500	
ディア・ライフ	15,500	469.00	7,269,500	
コーセーアールイー	4,200	686.00	2,881,200	
エー・ディー・ワークス	377,600	34.00	12,838,400	
日本商業開発	6,500	1,511.00	9,821,500	
プレサンスコーポレーション	18,200	1,490.00	27,118,000	
ユニゾホールディングス	17,600	3,400.00	59,840,000	
THEグローバル社	7,000	449.00	3,143,000	
日本管理センター	9,800	1,194.00	11,701,200	
サンセイランディック	2,500	733.00	1,832,500	
エストラスト	1,300	697.00	906,100	
フージャースホールディングス	23,400	608.00	14,227,200	
オープンハウス	17,200	4,670.00	80,324,000	
東急不動産ホールディングス	312,700	604.00	188,870,800	
飯田グループホールディングス	97,400	1,689.00	164,508,600	
イーグランド	1,300	678.00	881,400	
ムゲンエステート	10,200	565.00	5,763,000	
帝国繊維	13,900	1,867.00	25,951,300	
日本コークス工業	105,200	89.00	9,362,800	
ゴルフダイジェスト・オンライン	3,600	573.00	2,062,800	
ミタチ産業	2,200	656.00	1,443,200	
B E E N O S	3,200	1,313.00	4,201,600	
あさひ	10,900	1,228.00	13,385,200	
日本調剤	4,100	3,760.00	15,416,000	
コスモス薬品	5,100	21,080.00	107,508,000	
シップヘルスケアホールディングス	23,300	4,915.00	114,519,500	
トーエル	6,200	672.00	4,166,400	
ソフトクリエイトホールディングス	4,900	1,637.00	8,021,300	
オンリー	1,500	872.00	1,308,000	
セブン&アイ・ホールディングス	486,700	3,742.00	1,821,231,400	
葉王堂	5,100	2,289.00	11,673,900	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	30,100	1,614.00	48,581,400	
明治電機工業	3,700	1,310.00	4,847,000	
ツルハホールディングス	25,200	10,930.00	275,436,000	
デリカフーズホールディングス	1,600	1,450.00	2,320,000	
スターティアホールディングス	1,800	520.00	936,000	
サンマルクホールディングス	9,200	2,476.00	22,779,200	
フェリシモ	2,000	999.00	1,998,000	
トリドールホールディングス	15,000	2,426.00	36,390,000	
帝人	94,000	1,868.00	175,592,000	
東レ	895,700	746.50	668,640,050	
クラレ	181,800	1,230.00	223,614,000	
旭化成	821,400	934.70	767,762,580	
サカイオーベックス	2,200	1,676.00	3,687,200	
T O K Y O B A S E	11,100	718.00	7,969,800	
稲葉製作所	6,600	1,374.00	9,068,400	
宮地エンジニアリンググループ	3,400	1,530.00	5,202,000	
トーカロ	32,000	754.00	24,128,000	
アルファ	3,200	1,186.00	3,795,200	
S U M C O	139,600	1,252.00	174,779,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
川田テクノロジーズ	2,600	6,970.00	18,122,000	
RS Technologies	2,200	3,110.00	6,842,000	
信和	5,300	912.00	4,833,600	
ビーロット	1,800	1,943.00	3,497,400	
ファーストブラザーズ	2,500	987.00	2,467,500	
ハウストゥ	5,300	1,620.00	8,586,000	
シーアールイー	3,000	1,113.00	3,339,000	
プロパティエージェント	1,000	1,173.00	1,173,000	
ケイアイスター不動産	3,100	1,651.00	5,118,100	
アグレ都市デザイン	1,100	418.00	459,800	
グッドコムアセット	1,800	1,527.00	2,748,600	
ジェイ・エス・ビー	2,800	4,605.00	12,894,000	
テンポイノベーション	100	1,748.00	174,800	
グローバル・リンク・マネジメント	800	607.00	485,600	
住江織物	3,100	2,891.00	8,962,100	
日本フェルト	5,000	448.00	2,240,000	
イチカワ	1,300	1,385.00	1,800,500	
エコナックホールディングス	19,600	127.00	2,489,200	
日東製網	1,000	1,374.00	1,374,000	
芦森工業	2,000	1,381.00	2,762,000	
アツギ	11,400	884.00	10,077,600	
ウイルプラスホールディングス	800	830.00	664,000	
ジャパンミート	4,400	1,836.00	8,078,400	
コメダホールディングス	27,500	1,971.00	54,202,500	
サツドラホールディングス	2,100	1,805.00	3,790,500	
デファクトスタンダード	100	326.00	32,600	
アレンザホールディングス	6,400	773.00	4,947,200	
串カツ田中ホールディングス	100	1,884.00	188,400	
パロックジャパンリミテッド	11,100	1,031.00	11,444,100	
クスリのアオキホールディングス	11,500	7,520.00	86,480,000	
ダイニック	3,700	699.00	2,586,300	
共和レザー	5,600	727.00	4,071,200	
力の源ホールディングス	2,800	912.00	2,553,600	
スシローグローバルホールディングス	12,700	6,200.00	78,740,000	
LIXILピバ	11,000	1,371.00	15,081,000	
セーレン	28,200	1,263.00	35,616,600	
ソトー	3,500	956.00	3,346,000	
東海染工	1,200	1,123.00	1,347,600	
小松マテーレ	18,500	748.00	13,838,000	
ワコールホールディングス	32,600	2,492.00	81,239,200	
ホギメディカル	14,600	2,935.00	42,851,000	
レナウン	37,400	115.00	4,301,000	
クラウドディアホールディングス	2,200	531.00	1,168,200	
T S Iホールディングス	43,800	578.00	25,316,400	
マツオカコーポレーション	3,000	2,270.00	6,810,000	
ワールド	14,800	2,287.00	33,847,600	
T I S	38,600	5,820.00	224,652,000	
ネオス	4,300	751.00	3,229,300	
電算システム	4,400	2,959.00	13,019,600	
グリー	80,500	472.00	37,996,000	
コーエーテクモホールディングス	23,800	2,074.00	49,361,200	
三菱総合研究所	5,000	3,750.00	18,750,000	
ボルテージ	1,800	506.00	910,800	
電算	1,600	1,972.00	3,155,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
A G S	6,600	645.00	4,257,000	
ファインデックス	11,400	1,022.00	11,650,800	
ブレインパッド	2,200	6,530.00	14,366,000	
K L a b	21,100	850.00	17,935,000	
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディングス	15,500	1,112.00	17,236,000	
イーブックイニシアティブジャパン	1,500	1,800.00	2,700,000	
ネクソン	328,100	1,257.00	412,421,700	
アイスタイル	32,100	600.00	19,260,000	
エムアップ	3,600	2,228.00	8,020,800	
エイチーム	9,900	1,070.00	10,593,000	
エニグモ	7,200	1,099.00	7,912,800	
テクノスジャパン	11,400	536.00	6,110,400	
e n i s h	3,200	855.00	2,736,000	
コロブラ	37,800	593.00	22,415,400	
オルトプラス	5,600	251.00	1,405,600	
ブロードリーフ	58,000	569.00	33,002,000	
クロス・マーケティンググループ	2,500	371.00	927,500	
デジタルハーツホールディングス	5,300	1,080.00	5,724,000	
システム情報	5,000	1,202.00	6,010,000	
メディアドゥホールディングス	3,000	3,360.00	10,080,000	
じげん	16,400	674.00	11,053,600	
ブイキューブ	4,800	561.00	2,692,800	
エンカレッジ・テクノロジー	1,300	753.00	978,900	
サイバーリンクス	1,400	1,157.00	1,619,800	
ディー・エル・イー	5,700	177.00	1,008,900	
フィックスターズ	12,500	1,560.00	19,500,000	
C A R T A H O L D I N G S	5,700	1,022.00	5,825,400	
オブティム	5,100	3,000.00	15,300,000	
セレス	3,500	1,620.00	5,670,000	
特種東海製紙	7,400	3,645.00	26,973,000	
ティーガイア	8,200	2,048.00	16,793,600	
セック	1,900	3,335.00	6,336,500	
日本アジアグループ	13,300	338.00	4,495,400	
豆蔵ホールディングス	7,900	1,470.00	11,613,000	
テクマトリックス	8,100	2,342.00	18,970,200	
プロシップ	2,600	1,197.00	3,112,200	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	27,900	2,345.00	65,425,500	
G M O ペイメントゲートウェイ	19,000	7,580.00	144,020,000	
ザッパラス	4,200	326.00	1,369,200	
システムリサーチ	1,600	3,770.00	6,032,000	
インターネットイニシアティブ	18,600	2,350.00	43,710,000	
さくらインターネット	14,500	667.00	9,671,500	
ヴィンクス	3,700	1,122.00	4,151,400	
G M O クラウド	2,300	2,626.00	6,039,800	
S R A ホールディングス	6,200	2,371.00	14,700,200	
M I N O R I ソリューションズ	2,600	2,074.00	5,392,400	
システムインテグレータ	2,600	687.00	1,786,200	
朝日ネット	11,200	700.00	7,840,000	
e B A S E	6,600	1,011.00	6,672,600	
アバント	4,200	2,327.00	9,773,400	
アドソル日進	4,000	2,003.00	8,012,000	
フリービット	6,400	1,042.00	6,668,800	
コムチュア	6,500	4,030.00	26,195,000	
サイバーコム	2,000	1,909.00	3,818,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
アステリア	7,700	801.00	6,167,700	
王子ホールディングス	519,800	493.00	256,261,400	
日本製紙	55,300	1,784.00	98,655,200	
三菱製紙	18,400	532.00	9,788,800	
北越コーポレーション	79,800	511.00	40,777,800	
中越パルプ工業	3,800	1,509.00	5,734,200	
巴川製紙所	4,200	856.00	3,595,200	
大王製紙	56,300	1,270.00	71,501,000	
阿波製紙	2,300	409.00	940,700	
マークライズ	4,600	1,802.00	8,289,200	
メディカル・データ・ビジョン	10,800	1,126.00	12,160,800	
gumi	14,200	567.00	8,051,400	
ショーケース	1,900	577.00	1,096,300	
モバイルファクトリー	2,500	1,619.00	4,047,500	
テラスカイ	1,800	1,745.00	3,141,000	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	4,900	1,815.00	8,893,500	
PCIホールディングス	2,100	2,042.00	4,288,200	
パイブドHD	1,400	1,163.00	1,628,200	
アイビーシー	1,600	1,286.00	2,057,600	
ネオジャパン	1,700	970.00	1,649,000	
PR TIMES	1,000	2,796.00	2,796,000	
ランドコンピュータ	1,000	1,097.00	1,097,000	
ダブルスタンダード	800	4,040.00	3,232,000	
オーブンドア	5,100	2,739.00	13,968,900	
マイネット	3,700	615.00	2,275,500	
アカツキ	4,100	6,900.00	28,290,000	
ベネフィットジャパン	500	908.00	454,000	
Ubicomホールディングス	1,600	1,858.00	2,972,800	
LINE	26,500	3,515.00	93,147,500	
カナミックネットワーク	2,100	2,058.00	4,321,800	
ノムラシステムコーポレーション	1,400	420.00	588,000	
レンゴー	119,100	767.00	91,349,700	
トーモク	6,600	1,563.00	10,315,800	
ザ・パック	8,700	3,305.00	28,753,500	
チェンジ	2,300	2,184.00	5,023,200	
シンクロ・フード	5,000	545.00	2,725,000	
オークネット	5,700	1,203.00	6,857,100	
セグエグループ	100	1,331.00	133,100	
エイトレッド	1,100	1,953.00	2,148,300	
AOI TYO HOLDINGS	13,600	681.00	9,261,600	
マクロミル	20,600	1,001.00	20,620,600	
ビーグリー	1,900	896.00	1,702,400	
オロ	2,600	2,288.00	5,948,800	
テモナ	1,300	487.00	633,100	
ニーズウェル	100	754.00	75,400	
サインポスト	1,800	2,365.00	4,257,000	
昭和電工	82,200	2,749.00	225,967,800	
住友化学	908,900	464.00	421,729,600	
住友精化	5,100	3,080.00	15,708,000	
日産化学	70,400	4,895.00	344,608,000	
ラサ工業	3,700	1,257.00	4,650,900	
クレハ	10,700	6,000.00	64,200,000	
多木化学	2,900	4,360.00	12,644,000	
テイカ	10,000	2,112.00	21,120,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
石原産業	21,800	1,020.00	22,236,000	
片倉コープアグリ	2,600	1,072.00	2,787,200	
日東エフシー	5,700	1,197.00	6,822,900	
日本曹達	18,100	2,487.00	45,014,700	
東ソー	178,500	1,349.00	240,796,500	
トクヤマ	33,500	2,176.00	72,896,000	
セントラル硝子	25,200	2,175.00	54,810,000	
東亜合成	73,100	1,031.00	75,366,100	
大阪ソーダ	13,200	2,556.00	33,739,200	
関東電化工業	28,100	623.00	17,506,300	
デンカ	45,800	2,835.00	129,843,000	
イビデン	72,200	2,064.00	149,020,800	
信越化学工業	203,500	10,705.00	2,178,467,500	
日本カーバイド工業	3,600	1,210.00	4,356,000	
堺化学工業	7,800	2,409.00	18,790,200	
第一稀元素化学工業	11,400	799.00	9,108,600	
エア・ウォーター	94,900	1,651.00	156,679,900	
大陽日酸	95,100	2,195.00	208,744,500	
日本化学工業	3,700	1,858.00	6,874,600	
東邦アセチレン	1,300	1,235.00	1,605,500	
日本パーカライジング	63,100	1,146.00	72,312,600	
高压ガス工業	18,000	785.00	14,130,000	
チタン工業	1,100	3,115.00	3,426,500	
四国化成工業	18,900	1,035.00	19,561,500	
戸田工業	2,400	2,115.00	5,076,000	
ステラ ケミファ	6,200	2,597.00	16,101,400	
保土谷化学工業	3,600	2,758.00	9,928,800	
日本触媒	19,100	6,020.00	114,982,000	
大日精化工業	9,900	2,768.00	27,403,200	
カネカ	29,900	3,245.00	97,025,500	
協和キリン	118,600	1,825.00	216,445,000	
三菱瓦斯化学	117,400	1,218.00	142,993,200	
三井化学	104,800	2,272.00	238,105,600	
J S R	115,900	1,717.00	199,000,300	
東京応化工業	20,000	3,455.00	69,100,000	
大阪有機化学工業	12,000	910.00	10,920,000	
三菱ケミカルホールディングス	771,900	726.10	560,476,590	
K Hネオケム	20,300	2,213.00	44,923,900	
ダイセル	170,100	830.00	141,183,000	
住友ベークライト	19,500	3,610.00	70,395,000	
積水化学工業	248,300	1,566.00	388,837,800	
日本ゼオン	104,100	1,161.00	120,860,100	
アイカ工業	34,500	3,050.00	105,225,000	
宇部興産	59,000	2,015.00	118,885,000	
積水樹脂	18,700	1,902.00	35,567,400	
タキロンシーアイ	23,700	616.00	14,599,200	
旭有機材	8,000	1,225.00	9,800,000	
日立化成	53,000	3,070.00	162,710,000	
ニチバン	5,900	1,525.00	8,997,500	
リケンテクノス	31,500	512.00	16,128,000	
大倉工業	5,800	1,616.00	9,372,800	
積水化成品工業	17,200	715.00	12,298,000	
群栄化学工業	2,800	2,309.00	6,465,200	
タイガースポリマー	4,700	527.00	2,476,900	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
ミライアル	3,400	1,290.00	4,386,000	
ダイキアクシス	4,400	787.00	3,462,800	
ダイキョーニシカワ	22,800	759.00	17,305,200	
竹本容器	4,200	983.00	4,128,600	
森六ホールディングス	5,800	2,264.00	13,131,200	
日本化薬	71,500	1,157.00	82,725,500	
カーリットホールディングス	13,400	570.00	7,638,000	
E P Sホールディングス	17,100	1,332.00	22,777,200	
ソルクシーズ	3,700	986.00	3,648,200	
レグス	2,100	1,798.00	3,775,800	
プレステージ・インターナショナル	20,200	1,697.00	34,279,400	
フェイス	4,600	720.00	3,312,000	
プロトコーポレーション	8,800	1,183.00	10,410,400	
ハイマックス	1,700	1,858.00	3,158,600	
アミューズ	6,700	2,378.00	15,932,600	
野村総合研究所	220,700	1,937.00	427,495,900	
ドリームインキュベータ	3,600	1,275.00	4,590,000	
サイバネットシステム	11,200	617.00	6,910,400	
クイック	6,800	1,394.00	9,479,200	
T A C	4,800	192.00	921,600	
C Eホールディングス	3,900	1,226.00	4,781,400	
ケネディクス	106,200	521.00	55,330,200	
日本システム技術	1,400	1,609.00	2,252,600	
電通	116,100	3,575.00	415,057,500	
インテージホールディングス	15,300	877.00	13,418,100	
テイクアンドギヴ・ニーズ	3,900	1,177.00	4,590,300	
東邦システムサイエンス	2,600	923.00	2,399,800	
ぴあ	3,100	4,195.00	13,004,500	
イオンファンタジー	3,300	2,975.00	9,817,500	
ソースネクスト	47,200	437.00	20,626,400	
シーティーエス	13,700	680.00	9,316,000	
ネクシィーズグループ	3,600	1,678.00	6,040,800	
インフォコム	12,600	2,773.00	34,939,800	
メディカルシステムネットワーク	13,400	542.00	7,262,800	
日本精化	11,100	1,067.00	11,843,700	
扶桑化学工業	12,600	2,185.00	27,531,000	
トリケミカル研究所	2,600	5,270.00	13,702,000	
F I G	11,800	338.00	3,988,400	
A D E K A	56,900	1,303.00	74,140,700	
日油	43,500	3,330.00	144,855,000	
ミヨシ油脂	4,800	1,093.00	5,246,400	
新日本理化	20,000	197.00	3,940,000	
ハリマ化成グループ	11,300	1,128.00	12,746,400	
アルテリア・ネットワークス	12,300	1,226.00	15,079,800	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2,600	1,771.00	4,604,600	
花王	286,200	7,765.00	2,222,343,000	
第一工業製薬	3,800	2,904.00	11,035,200	
石原ケミカル	2,900	1,592.00	4,616,800	
日華化学	3,000	812.00	2,436,000	
ニイタカ	1,400	1,425.00	1,995,000	
三洋化成工業	7,800	4,515.00	35,217,000	
武田薬品工業	1,029,200	3,705.00	3,813,186,000	
アステラス製薬	1,037,000	1,480.00	1,534,760,000	
大日本住友製薬	87,400	1,918.00	167,633,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
塩野義製薬	150,700	5,726.00	862,908,200	
田辺三菱製薬	124,200	1,185.00	147,177,000	
わかもと製薬	14,700	245.00	3,601,500	
あすか製薬	15,100	1,078.00	16,277,800	
日本新薬	30,900	8,690.00	268,521,000	
Bioフェルミン製薬	2,300	2,146.00	4,935,800	
中外製薬	122,900	7,510.00	922,979,000	
科研製薬	20,200	4,815.00	97,263,000	
エーザイ	141,100	5,504.00	776,614,400	
理研ビタミン	5,600	3,350.00	18,760,000	
ロート製薬	61,000	2,670.00	162,870,000	
小野薬品工業	278,400	2,001.50	557,217,600	
久光製薬	34,600	4,080.00	141,168,000	
有機合成薬品工業	10,600	231.00	2,448,600	
持田製薬	17,700	4,315.00	76,375,500	
参天製薬	219,500	1,801.00	395,319,500	
扶桑薬品工業	3,700	1,918.00	7,096,600	
日本ケミファ	1,500	2,844.00	4,266,000	
ツムラ	36,100	2,990.00	107,939,000	
日医工	32,500	1,187.00	38,577,500	
テルモ	333,600	3,314.00	1,105,550,400	
みらかホールディングス	31,700	2,327.00	73,765,900	
キッセイ薬品工業	21,100	2,519.00	53,150,900	
生化学工業	22,500	1,155.00	25,987,500	
栄研化学	20,000	1,659.00	33,180,000	
日水製薬	4,900	1,193.00	5,845,700	
鳥居薬品	5,800	2,612.00	15,149,600	
JCRファーマ	8,300	7,330.00	60,839,000	
東和薬品	17,300	2,653.00	45,896,900	
富士製薬工業	6,600	1,308.00	8,632,800	
沢井製薬	24,200	5,890.00	142,538,000	
ゼリア新薬工業	22,900	1,894.00	43,372,600	
第一三共	337,400	6,930.00	2,338,182,000	
キョーリン製薬ホールディングス	26,900	1,754.00	47,182,600	
大幸薬品	5,200	2,194.00	11,408,800	
ダイト	6,900	3,025.00	20,872,500	
大塚ホールディングス	224,600	4,178.00	938,378,800	
大正製薬ホールディングス	24,900	7,650.00	190,485,000	
ペプチドリーム	59,600	5,800.00	345,680,000	
大日本塗料	14,000	923.00	12,922,000	
日本ペイントホールディングス	95,300	4,570.00	435,521,000	
関西ペイント	129,700	2,094.00	271,591,800	
神東塗料	10,800	162.00	1,749,600	
中国塗料	38,400	817.00	31,372,800	
日本特殊塗料	10,100	1,114.00	11,251,400	
藤倉化成	15,900	551.00	8,760,900	
太陽ホールディングス	9,500	3,195.00	30,352,500	
DIC	48,800	2,756.00	134,492,800	
サカティンクス	25,200	940.00	23,688,000	
東洋インキSCホールディングス	24,600	2,216.00	54,513,600	
T&K TOKA	10,900	893.00	9,733,700	
アルプス技研	11,300	1,436.00	16,226,800	
サニックス	19,100	254.00	4,851,400	
ダイオーズ	2,000	1,453.00	2,906,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
日本空調サービス	13,700	717.00	9,822,900	
オリエンタルランド	133,100	14,980.00	1,993,838,000	
フォーカスシステムズ	9,900	837.00	8,286,300	
ダスキン	29,400	2,778.00	81,673,200	
パーク24	62,400	2,435.00	151,944,000	
明光ネットワークジャパン	14,700	953.00	14,009,100	
ファルコホールディングス	6,200	1,594.00	9,882,800	
クレスコ	3,500	3,620.00	12,670,000	
フジ・メディア・ホールディングス	120,000	1,358.00	162,960,000	
秀英予備校	1,900	431.00	818,900	
田谷	1,600	606.00	969,600	
ラウンドワン	36,100	1,585.00	57,218,500	
リゾートトラスト	48,500	1,548.00	75,078,000	
オービック	40,100	11,530.00	462,353,000	
ジャストシステム	16,500	4,405.00	72,682,500	
TDCソフト	11,700	764.00	8,938,800	
ヤフー	754,300	289.00	217,992,700	
ビー・エム・エル	14,900	3,015.00	44,923,500	
ワタベウエディング	1,400	666.00	932,400	
トレンドマイクロ	51,400	4,885.00	251,089,000	
りらいあコミュニケーションズ	19,700	1,375.00	27,087,500	
IDホールディングス	4,500	1,225.00	5,512,500	
リソー教育	57,700	514.00	29,657,800	
日本オラクル	23,400	8,980.00	210,132,000	
早稲田アカデミー	2,400	855.00	2,052,000	
アルファシステムズ	3,600	2,620.00	9,432,000	
フューチャー	14,000	1,735.00	24,290,000	
CAC Holdings	8,900	1,294.00	11,516,600	
ソフトバンク・テクノロジー	4,500	2,140.00	9,630,000	
トーセ	3,700	824.00	3,048,800	
ユー・エス・エス	137,600	1,913.00	263,228,800	
オービックビジネスコンサルタント	12,300	4,635.00	57,010,500	
伊藤忠テクノソリューションズ	52,700	2,831.00	149,193,700	
アイティフォー	14,700	973.00	14,303,100	
東京個別指導学院	3,700	848.00	3,137,600	
東計電算	1,700	3,015.00	5,125,500	
サイバーエージェント	64,800	4,470.00	289,656,000	
楽天	525,100	1,047.00	549,779,700	
エクスネット	2,900	948.00	2,749,200	
クリーク・アンド・リバー社	6,600	1,264.00	8,342,400	
テー・オー・ダブリュー	12,200	777.00	9,479,400	
大塚商会	62,600	3,825.00	239,445,000	
サイボウズ	14,300	1,312.00	18,761,600	
ソフトブレーン	6,800	612.00	4,161,600	
山田コンサルティンググループ	4,600	1,678.00	7,718,800	
セントラルスポーツ	4,000	3,005.00	12,020,000	
パラカ	3,500	2,025.00	7,087,500	
電通国際情報サービス	7,200	3,440.00	24,768,000	
デジタルガレージ	22,000	3,630.00	79,860,000	
イーエムシステムズ	11,100	1,714.00	19,025,400	
ウェザーニューズ	3,900	3,030.00	11,817,000	
C I J	8,600	860.00	7,396,000	
東洋ビジネスエンジニアリング	900	2,569.00	2,312,100	
日本エンタープライズ	13,100	175.00	2,292,500	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
WOWOW	5,600	2,539.00	14,218,400	
スカラ	8,800	977.00	8,597,600	
インテリジェント ウェイブ	3,700	900.00	3,330,000	
フルキャストホールディングス	11,100	2,120.00	23,532,000	
エン・ジャパン	16,600	3,870.00	64,242,000	
富士フィルムホールディングス	244,900	4,715.00	1,154,703,500	
コニカミノルタ	257,600	762.00	196,291,200	
資生堂	234,300	7,850.00	1,839,255,000	
ライオン	153,300	2,120.00	324,996,000	
高砂香料工業	8,800	2,742.00	24,129,600	
マンダム	27,200	2,471.00	67,211,200	
ミルボン	14,700	5,240.00	77,028,000	
ファンケル	52,200	2,558.00	133,527,600	
コーセー	20,000	16,840.00	336,800,000	
コタ	6,600	1,188.00	7,840,800	
シーボン	1,600	2,348.00	3,756,800	
ポーラ・オルビスホールディングス	50,400	2,640.00	133,056,000	
ノエビアホールディングス	11,700	5,210.00	60,957,000	
アジュバンコスメジャパン	2,000	934.00	1,868,000	
エステー	7,900	1,535.00	12,126,500	
アグロ カネショウ	4,400	1,439.00	6,331,600	
コニシ	20,100	1,383.00	27,798,300	
長谷川香料	14,800	1,925.00	28,490,000	
星光PMC	6,200	776.00	4,811,200	
小林製薬	33,000	7,930.00	261,690,000	
荒川化学工業	12,000	1,342.00	16,104,000	
メック	10,300	1,003.00	10,330,900	
日本高純度化学	2,500	2,343.00	5,857,500	
タカラバイオ	31,400	2,217.00	69,613,800	
JCU	15,700	1,865.00	29,280,500	
新田ゼラチン	5,800	684.00	3,967,200	
OATアグリオ	1,700	1,230.00	2,091,000	
デクセリアルズ	30,800	733.00	22,576,400	
アース製薬	8,900	4,890.00	43,521,000	
北興化学工業	13,200	450.00	5,940,000	
大成ラミック	3,600	2,740.00	9,864,000	
クミアイ化学工業	49,900	886.00	44,211,400	
日本農薬	23,500	438.00	10,293,000	
富士興産	3,500	792.00	2,772,000	
ニチレキ	15,600	997.00	15,553,200	
ユシロ化学工業	5,600	1,277.00	7,151,200	
ビービー・カストロール	3,300	1,329.00	4,385,700	
富士石油	33,800	228.00	7,706,400	
MORESCO	4,100	1,371.00	5,621,100	
出光興産	136,100	2,724.00	370,736,400	
JXTGホールディングス	1,983,000	455.40	903,058,200	
コスモエネルギーホールディングス	34,200	1,896.00	64,843,200	
横浜ゴム	68,300	1,976.00	134,960,800	
TOYO TIRE	67,700	1,268.00	85,843,600	
ブリヂストン	362,400	4,064.00	1,472,793,600	
住友ゴム工業	105,900	1,165.00	123,373,500	
藤倉コンポジット	11,800	402.00	4,743,600	
オカモト	7,900	4,165.00	32,903,500	
アキレス	8,600	1,744.00	14,998,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
フコク	4,000	690.00	2,760,000	
ニッタ	13,800	2,776.00	38,308,800	
クリエートメディック	3,000	912.00	2,736,000	
住友理工	21,600	780.00	16,848,000	
三ツ星ベルト	16,000	1,764.00	28,224,000	
バンドー化学	21,400	826.00	17,676,400	
A G C	116,500	3,050.00	355,325,000	
日本板硝子	57,000	626.00	35,682,000	
石塚硝子	1,300	1,836.00	2,386,800	
有沢製作所	18,200	876.00	15,943,200	
日本山村硝子	3,800	1,338.00	5,084,400	
日本電気硝子	47,400	2,208.00	104,659,200	
オハラ	4,300	1,305.00	5,611,500	
住友大阪セメント	24,100	4,340.00	104,594,000	
太平洋セメント	74,500	2,629.00	195,860,500	
リソルホールディングス	1,000	3,915.00	3,915,000	
日本ヒューム	13,000	648.00	8,424,000	
日本コンクリート工業	31,600	246.00	7,773,600	
三谷セキサン	5,100	2,826.00	14,412,600	
アジアパイルホールディングス	16,800	489.00	8,215,200	
東海カーボン	123,500	1,019.00	125,846,500	
日本カーボン	5,700	3,935.00	22,429,500	
東洋炭素	6,500	2,016.00	13,104,000	
ノリタケカンパニーリミテド	7,100	3,920.00	27,832,000	
T O T O	90,700	3,990.00	361,893,000	
日本碍子	144,200	1,492.00	215,146,400	
日本特殊陶業	99,300	1,908.00	189,464,400	
ダントーホールディングス	11,400	112.00	1,276,800	
M A R U W A	4,100	5,920.00	24,272,000	
品川リフラクトリーズ	2,900	2,595.00	7,525,500	
黒崎播磨	2,200	5,080.00	11,176,000	
ヨータイ	11,500	531.00	6,106,500	
イソライト工業	6,500	428.00	2,782,000	
東京窯業	15,500	293.00	4,541,500	
ニッカトー	5,100	644.00	3,284,400	
フジインコーポレーテッド	11,100	2,314.00	25,685,400	
クニミネ工業	3,100	868.00	2,690,800	
エーアンドエーマテリアル	3,100	1,002.00	3,106,200	
ニチアス	33,200	1,717.00	57,004,400	
日本製鉄	541,700	1,498.00	811,466,600	
神戸製鋼所	213,400	553.00	118,010,200	
中山製鋼所	16,400	459.00	7,527,600	
合同製鉄	5,700	1,945.00	11,086,500	
ジェイ エフ イー ホールディングス	314,900	1,294.50	407,638,050	
東京製鉄	65,200	808.00	52,681,600	
共英製鋼	13,600	1,784.00	24,262,400	
大和工業	23,600	2,762.00	65,183,200	
東京鐵鋼	3,700	1,250.00	4,625,000	
大阪製鐵	8,400	1,473.00	12,373,200	
淀川製鋼所	16,100	1,818.00	29,269,800	
丸一鋼管	41,300	2,739.00	113,120,700	
モリ工業	3,400	1,863.00	6,334,200	
大同特殊鋼	18,800	3,855.00	72,474,000	
日本高周波鋼業	3,300	435.00	1,435,500	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
日本冶金工業	98,000	199.00	19,502,000	
山陽特殊製鋼	15,300	1,378.00	21,083,400	
愛知製鋼	6,600	3,065.00	20,229,000	
日立金属	125,600	1,102.00	138,411,200	
日本金属	2,100	807.00	1,694,700	
大平洋金属	8,000	2,034.00	16,272,000	
新日本電工	74,900	162.00	12,133,800	
栗本鐵工所	4,500	1,359.00	6,115,500	
虹 技	1,400	1,268.00	1,775,200	
日本鑄鉄管	900	1,000.00	900,000	
日本製鋼所	35,400	1,702.00	60,250,800	
三菱製鋼	8,700	1,113.00	9,683,100	
日亜鋼業	17,000	303.00	5,151,000	
日本精線	1,300	2,519.00	3,274,700	
エンビプロ・ホールディングス	3,200	695.00	2,224,000	
大紀アルミニウム工業所	18,700	703.00	13,146,100	
日本軽金属ホールディングス	317,700	183.00	58,139,100	
三井金属鉱業	31,700	2,238.00	70,944,600	
東邦亜鉛	5,800	2,100.00	12,180,000	
三菱マテリアル	77,000	2,710.00	208,670,000	
住友金属鉱山	159,700	3,032.00	484,210,400	
DOWAホールディングス	27,200	3,285.00	89,352,000	
古河機械金属	18,800	1,254.00	23,575,200	
エス・サイエンス	55,300	58.00	3,207,400	
大阪チタニウムテクノロジーズ	14,200	1,607.00	22,819,400	
東邦チタニウム	20,100	779.00	15,657,900	
U A C J	17,600	1,562.00	27,491,200	
C Kサンエツ	2,000	2,913.00	5,826,000	
古河電気工業	33,700	2,395.00	80,711,500	
住友電気工業	435,900	1,233.50	537,682,650	
フジクラ	143,300	341.00	48,865,300	
昭和電線ホールディングス	14,300	788.00	11,268,400	
東京特殊電線	1,200	1,781.00	2,137,200	
タツタ電線	21,700	433.00	9,396,100	
カナレ電気	1,500	1,780.00	2,670,000	
平河ヒューテック	4,400	1,095.00	4,818,000	
リョービ	14,700	1,652.00	24,284,400	
アーレスティ	14,900	530.00	7,897,000	
アサヒホールディングス	21,500	2,197.00	47,235,500	
東洋製罐グループホールディングス	74,300	1,673.00	124,303,900	
ホッカンホールディングス	5,500	1,522.00	8,371,000	
コロナ	5,000	974.00	4,870,000	
横河ブリッジホールディングス	21,400	1,542.00	32,998,800	
O S J Bホールディングス	55,400	223.00	12,354,200	
駒井ハルテック	1,700	1,519.00	2,582,300	
高田機工	800	2,460.00	1,968,000	
三和ホールディングス	120,400	1,151.00	138,580,400	
文化シャッター	36,900	835.00	30,811,500	
三協立山	16,400	1,184.00	19,417,600	
アルインコ	11,100	937.00	10,400,700	
東洋シャッター	2,200	689.00	1,515,800	
L I X I Lグループ	176,600	1,778.00	313,994,800	
日本ファイルコン	10,800	474.00	5,119,200	
ノーリツ	24,200	1,144.00	27,684,800	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
長府製作所	12,900	2,154.00	27,786,600	
リンナイ	20,200	6,400.00	129,280,000	
ユニプレス	22,200	1,604.00	35,608,800	
ダイニチ工業	4,800	626.00	3,004,800	
日東精工	16,300	523.00	8,524,900	
三洋工業	1,200	1,808.00	2,169,600	
岡部	22,300	799.00	17,817,700	
ジーテクト	13,900	1,444.00	20,071,600	
中国工業	1,300	561.00	729,300	
東ブレ	20,800	1,549.00	32,219,200	
高周波熱錬	21,200	812.00	17,214,400	
東京製綱	6,800	869.00	5,909,200	
サンコール	5,000	462.00	2,310,000	
モリテックスチール	10,900	333.00	3,629,700	
パイオラックス	18,400	1,738.00	31,979,200	
エイチワン	12,700	635.00	8,064,500	
日本発条	116,100	742.00	86,146,200	
中央発條	1,100	2,778.00	3,055,800	
アドバネクス	1,200	1,678.00	2,013,600	
三浦工業	50,500	2,747.00	138,723,500	
タクマ	43,400	1,170.00	50,778,000	
テクノプロ・ホールディングス	22,800	5,970.00	136,116,000	
アトラ	1,700	238.00	404,600	
インターワークス	1,700	555.00	943,500	
アイ・アールジャパンホールディングス	4,600	3,735.00	17,181,000	
Keeper 技研	4,500	1,236.00	5,562,000	
ファーストロジック	1,700	573.00	974,100	
三機サービス	2,400	880.00	2,112,000	
Gunosy	7,900	1,503.00	11,873,700	
デザインワン・ジャパン	1,700	312.00	530,400	
イー・ガーディアン	5,700	1,909.00	10,881,300	
リブセンス	4,900	269.00	1,318,100	
ジャパンマテリアル	31,000	1,180.00	36,580,000	
ベクトル	14,500	898.00	13,021,000	
ウチヤマホールディングス	4,400	514.00	2,261,600	
チャーム・ケア・コーポレーション	2,800	2,238.00	6,266,400	
ライクキッズネクスト	1,800	1,033.00	1,859,400	
キャリアリンク	3,200	591.00	1,891,200	
IBJ	7,000	861.00	6,027,000	
アサンテ	4,500	2,005.00	9,022,500	
N・フィールド	7,100	682.00	4,842,200	
バリューHR	2,100	3,665.00	7,696,500	
M&Aキャピタルパートナーズ	4,000	6,470.00	25,880,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	4,400	1,429.00	6,287,600	
E R Iホールディングス	2,400	766.00	1,838,400	
アピスト	1,900	2,667.00	5,067,300	
シグマクシス	5,500	1,448.00	7,964,000	
ウィルグループ	6,800	899.00	6,113,200	
エスクロー・エージェント・ジャパン	15,800	222.00	3,507,600	
日本ビューホテル	3,000	1,508.00	4,524,000	
リクルートホールディングス	807,000	3,651.00	2,946,357,000	
エラン	7,500	1,781.00	13,357,500	
ツガミ	28,200	790.00	22,278,000	
オークマ	14,900	4,990.00	74,351,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
東芝機械	14,100	2,031.00	28,637,100	
アマダホールディングス	175,200	1,084.00	189,916,800	
アイダエンジニアリング	34,500	755.00	26,047,500	
滝澤鉄工所	2,800	1,261.00	3,530,800	
F U J I	47,100	1,348.00	63,490,800	
牧野フライス製作所	13,300	4,060.00	53,998,000	
オーエスジー	53,800	1,976.00	106,308,800	
ダイジェット工業	1,000	1,486.00	1,486,000	
旭ダイヤモンド工業	32,900	602.00	19,805,800	
D M G 森精機	74,100	1,441.00	106,778,100	
ソディック	25,700	789.00	20,277,300	
ディスコ	15,800	18,920.00	298,936,000	
日東工器	6,000	2,013.00	12,078,000	
日進工具	3,300	1,935.00	6,385,500	
パンチ工業	6,300	454.00	2,860,200	
富士ダイス	4,000	593.00	2,372,000	
土木管理総合試験所	3,800	439.00	1,668,200	
ネットマーケティング	3,500	538.00	1,883,000	
日本郵政	923,300	1,005.00	927,916,500	
ベルシステム24ホールディングス	18,500	1,613.00	29,840,500	
鎌倉新書	9,700	1,565.00	15,180,500	
ソネット・メディア・ネットワークス	1,200	739.00	886,800	
一蔵	900	642.00	577,800	
L I T A L I C O	2,500	1,799.00	4,497,500	
グローバルキッズCOMPANY	1,000	976.00	976,000	
エボラブルアジア	5,100	2,437.00	12,428,700	
アトラエ	2,400	2,339.00	5,613,600	
ストライク	3,400	2,492.00	8,472,800	
ソラスト	28,900	1,238.00	35,778,200	
セラク	3,500	792.00	2,772,000	
インソース	3,900	2,997.00	11,688,300	
豊田自動織機	95,400	5,510.00	525,654,000	
豊和工業	5,900	750.00	4,425,000	
O K K	3,700	712.00	2,634,400	
石川製作所	2,200	1,413.00	3,108,600	
東洋機械金属	6,300	546.00	3,439,800	
津田駒工業	1,900	1,265.00	2,403,500	
エンシュウ	2,300	1,107.00	2,546,100	
島精機製作所	16,300	2,510.00	40,913,000	
オプトラン	12,000	3,065.00	36,780,000	
N C ホールディングス	2,900	430.00	1,247,000	
イワキ	4,200	1,059.00	4,447,800	
フリーー	11,100	941.00	10,445,100	
ヤマシンフィルタ	19,600	603.00	11,818,800	
日阪製作所	15,000	846.00	12,690,000	
やまびこ	21,400	848.00	18,147,200	
平田機工	5,500	5,950.00	32,725,000	
ペガサスミシン製造	12,300	491.00	6,039,300	
マルマエ	3,800	844.00	3,207,200	
タツモ	4,400	770.00	3,388,000	
ナブテスコ	68,700	2,952.00	202,802,400	
三井海洋開発	12,600	2,421.00	30,504,600	
レオン自動機	12,200	1,574.00	19,202,800	
S M C	34,500	37,520.00	1,294,440,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
ヤマハモーターロボティクスホールディングス	10,700	424.00	4,536,800	
ホソカワミクロン	3,900	3,790.00	14,781,000	
ユニオンツール	4,900	2,984.00	14,621,600	
オイレス工業	16,600	1,584.00	26,294,400	
日精エー・エス・ビー機械	3,400	3,045.00	10,353,000	
サトーホールディングス	13,700	2,549.00	34,921,300	
技研製作所	10,800	3,090.00	33,372,000	
日本エアテック	2,800	578.00	1,618,400	
カワタ	2,500	910.00	2,275,000	
日精樹脂工業	11,400	940.00	10,716,000	
オカダアイヨン	3,100	1,151.00	3,568,100	
ワイエイシイホールディングス	4,700	959.00	4,507,300	
小松製作所	533,800	2,315.00	1,235,747,000	
住友重機械工業	67,500	3,015.00	203,512,500	
日立建機	46,700	2,288.00	106,849,600	
日工	2,500	3,190.00	7,975,000	
巴工業	4,400	2,291.00	10,080,400	
井関農機	13,000	1,331.00	17,303,000	
TOWA	11,700	716.00	8,377,200	
丸山製作所	2,000	1,122.00	2,244,000	
北川鉄工所	4,600	1,999.00	9,195,400	
シンニッタン	17,900	360.00	6,444,000	
ローツェ	4,600	2,452.00	11,279,200	
タカキタ	3,100	537.00	1,664,700	
クボタ	631,600	1,561.00	985,927,600	
荏原実業	3,300	1,855.00	6,121,500	
東洋エンジニアリング	15,900	526.00	8,363,400	
三菱化工機	3,100	1,595.00	4,944,500	
月島機械	23,000	1,250.00	28,750,000	
帝国電機製作所	10,000	1,090.00	10,900,000	
東京機械製作所	3,600	411.00	1,479,600	
新東工業	28,000	879.00	24,612,000	
澁谷工業	10,600	2,768.00	29,340,800	
アイチコーポレーション	19,600	610.00	11,956,000	
小森コーポレーション	29,900	1,033.00	30,886,700	
鶴見製作所	10,000	1,773.00	17,730,000	
住友精密工業	1,500	2,885.00	4,327,500	
日本ギア工業	100	480.00	48,000	
酒井重工業	2,100	2,755.00	5,785,500	
荏原製作所	52,200	2,606.00	136,033,200	
石井鐵工所	1,400	2,003.00	2,804,200	
西島製作所	13,200	1,030.00	13,596,000	
北越工業	13,300	1,165.00	15,494,500	
ダイキン工業	160,900	13,600.00	2,188,240,000	
オルガノ	4,000	3,790.00	15,160,000	
トーヨーカネツ	4,300	1,860.00	7,998,000	
栗田工業	64,100	2,645.00	169,544,500	
椿本チエイン	15,900	3,230.00	51,357,000	
大同工業	5,600	811.00	4,541,600	
日機装	35,300	1,287.00	45,431,100	
木村化工機	11,500	352.00	4,048,000	
レイズネクスト	22,400	1,069.00	23,945,600	
アネスト岩田	18,200	875.00	15,925,000	
ダイフク	64,900	4,925.00	319,632,500	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
サムコ	2,500	821.00	2,052,500	
加藤製作所	5,800	1,771.00	10,271,800	
油研工業	1,500	1,596.00	2,394,000	
タダノ	57,000	884.00	50,388,000	
フジテック	44,900	1,250.00	56,125,000	
CKD	35,000	978.00	34,230,000	
キトー	9,900	1,460.00	14,454,000	
平和	33,000	2,039.00	67,287,000	
理想科学工業	11,600	1,631.00	18,919,600	
SANKYO	29,900	3,600.00	107,640,000	
日本金銭機械	13,900	919.00	12,774,100	
マースグループホールディングス	6,900	1,915.00	13,213,500	
福島工業	7,400	3,105.00	22,977,000	
オーイズミ	3,800	358.00	1,360,400	
ダイコク電機	5,000	1,334.00	6,670,000	
竹内製作所	19,800	1,554.00	30,769,200	
アマノ	33,800	3,180.00	107,484,000	
JUKI	16,700	812.00	13,560,400	
サンデンホールディングス	15,000	508.00	7,620,000	
蛇の目ミシン工業	12,200	419.00	5,111,800	
ブラザー工業	153,600	1,804.00	277,094,400	
マックス	18,000	1,638.00	29,484,000	
モリタホールディングス	19,900	1,584.00	31,521,600	
グローリー	33,000	2,824.00	93,192,000	
新晃工業	12,000	1,546.00	18,552,000	
大和冷機工業	17,100	1,031.00	17,630,100	
セガサミーホールディングス	118,000	1,336.00	157,648,000	
日本ピストンリング	3,400	1,277.00	4,341,800	
リケン	4,900	3,845.00	18,840,500	
TPR	16,300	1,711.00	27,889,300	
ツバキ・ナカシマ	24,500	1,650.00	40,425,000	
ホシザキ	34,500	7,180.00	247,710,000	
大豊工業	11,400	761.00	8,675,400	
日本精工	242,100	826.00	199,974,600	
NTN	253,400	270.00	68,418,000	
ジェイテクト	113,100	1,147.00	129,725,700	
不二越	10,900	4,190.00	45,671,000	
ミネベアミツミ	218,900	1,597.00	349,583,300	
日本トムソン	38,400	457.00	17,548,800	
THK	68,600	2,322.00	159,289,200	
ユーシン精機	10,800	934.00	10,087,200	
前澤給装工業	3,600	1,982.00	7,135,200	
イーグル工業	15,200	960.00	14,592,000	
前澤工業	10,600	317.00	3,360,200	
日本ピラー工業	13,100	1,030.00	13,493,000	
キッツ	48,300	654.00	31,588,200	
日立製作所	530,700	3,704.00	1,965,712,800	
三菱電機	1,178,900	1,307.50	1,541,411,750	
富士電機	76,500	3,115.00	238,297,500	
東洋電機製造	4,800	1,572.00	7,545,600	
安川電機	136,700	3,290.00	449,743,000	
シンフォニアテクノロジー	16,600	1,103.00	18,309,800	
明電舎	23,600	1,640.00	38,704,000	
オリジン	3,000	1,415.00	4,245,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
山洋電気	5,800	4,190.00	24,302,000	
デンヨー	12,300	1,474.00	18,130,200	
ベikalレント・コンサルティング	8,000	4,915.00	39,320,000	
Orchestra Holdings	1,400	1,282.00	1,794,800	
アイモバイル	2,600	697.00	1,812,200	
キャリアインデックス	3,800	642.00	2,439,600	
MS - Japan	3,800	1,598.00	6,072,400	
船場	1,400	934.00	1,307,600	
グレイステクノロジー	3,400	3,010.00	10,234,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	9,700	2,813.00	27,286,100	
フルテック	900	1,183.00	1,064,700	
グリーンズ	3,100	1,318.00	4,085,800	
ツナググループ・ホールディングス	800	619.00	495,200	
ソウルドアウト	1,000	1,879.00	1,879,000	
MS&Consulting	1,500	1,015.00	1,522,500	
日総工産	7,500	1,161.00	8,707,500	
キュービーネットホールディングス	6,800	2,410.00	16,388,000	
RPAホールディングス	4,800	1,538.00	7,382,400	
三櫻工業	15,400	469.00	7,222,600	
マキタ	143,500	3,105.00	445,567,500	
東芝テック	15,400	3,155.00	48,587,000	
芝浦メカトロニクス	2,000	2,803.00	5,606,000	
マブチモーター	32,900	3,555.00	116,959,500	
日本電産	141,900	13,805.00	1,958,929,500	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	6,000	784.00	4,704,000	
トレックス・セミコンダクター	4,400	1,120.00	4,928,000	
東光高岳	4,600	1,118.00	5,142,800	
ダブル・スコープ	17,200	1,070.00	18,404,000	
宮越ホールディングス	4,300	914.00	3,930,200	
ダイヘン	13,800	2,819.00	38,902,200	
田淵電機	16,500	101.00	1,666,500	
ヤーマン	17,100	813.00	13,902,300	
JVCケンウッド	85,300	278.00	23,713,400	
ミマキエンジニアリング	12,000	536.00	6,432,000	
第一精工	3,800	1,465.00	5,567,000	
日新電機	27,600	1,152.00	31,795,200	
大崎電気工業	22,000	652.00	14,344,000	
オムロン	125,300	5,060.00	634,018,000	
日東工業	18,600	2,199.00	40,901,400	
I D E C	16,200	1,771.00	28,690,200	
正興電機製作所	2,100	741.00	1,556,100	
不二電機工業	1,000	1,220.00	1,220,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	42,800	1,898.00	81,234,400	
サクサホールディングス	3,100	1,919.00	5,948,900	
メルコホールディングス	4,600	2,828.00	13,008,800	
テクノメディカ	2,100	2,127.00	4,466,700	
日本電気	152,500	4,740.00	722,850,000	
富士通	113,700	8,331.00	947,234,700	
沖電気工業	51,100	1,432.00	73,175,200	
岩崎通信機	6,000	787.00	4,722,000	
電気興業	5,500	3,005.00	16,527,500	
サンケン電気	14,600	1,755.00	25,623,000	
ナカヨ	1,800	1,704.00	3,067,200	
アイホン	6,100	1,680.00	10,248,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
ルネサスエレクトロニクス	560,200	638.00	357,407,600	
セイコーエプソン	146,300	1,421.00	207,892,300	
ワコム	87,400	385.00	33,649,000	
アルバック	22,800	4,225.00	96,330,000	
アクセル	3,800	640.00	2,432,000	
EIZO	10,800	3,380.00	36,504,000	
ジャパンディスプレイ	291,700	70.00	20,419,000	
日本信号	31,300	1,133.00	35,462,900	
京三製作所	30,100	352.00	10,595,200	
能美防災	16,000	2,280.00	36,480,000	
ホーチキ	7,100	1,283.00	9,109,300	
星和電機	3,600	530.00	1,908,000	
エレコム	11,300	3,920.00	44,296,000	
パナソニック	1,346,800	834.70	1,124,173,960	
シャープ	118,000	1,130.00	133,340,000	
アンリツ	76,300	1,965.00	149,929,500	
富士通ゼネラル	36,100	1,727.00	62,344,700	
ソニー	791,200	5,973.00	4,725,837,600	
TDK	61,700	8,380.00	517,046,000	
帝国通信工業	4,000	1,107.00	4,428,000	
タムラ製作所	47,400	562.00	26,638,800	
アルプスアルパイン	122,700	1,795.00	220,246,500	
池上通信機	2,900	1,042.00	3,021,800	
日本電波工業	12,100	470.00	5,687,000	
鈴木	6,500	602.00	3,913,000	
日本トリム	2,200	4,870.00	10,714,000	
ローランド ディー・ジー	5,300	1,994.00	10,568,200	
フォスター電機	14,000	1,767.00	24,738,000	
SMK	3,200	2,654.00	8,492,800	
ヨコオ	7,800	2,742.00	21,387,600	
ティアック	6,300	198.00	1,247,400	
ホシデン	35,700	1,044.00	37,270,800	
ヒロセ電機	16,800	11,320.00	190,176,000	
日本航空電子工業	27,000	1,426.00	38,502,000	
TOA	13,700	1,237.00	16,946,900	
マクセルホールディングス	25,500	1,340.00	34,170,000	
古野電気	15,600	907.00	14,149,200	
ユニデンホールディングス	2,200	1,764.00	3,880,800	
スミダコーポレーション	11,100	999.00	11,088,900	
アイコム	6,100	2,166.00	13,212,600	
リオン	5,200	2,356.00	12,251,200	
本多通信工業	11,700	464.00	5,428,800	
船井電機	13,100	635.00	8,318,500	
横河電機	118,000	1,999.00	235,882,000	
新電元工業	4,100	3,180.00	13,038,000	
アズビル	74,400	2,619.00	194,853,600	
東亜ディーケーケー	5,700	789.00	4,497,300	
日本光電工業	51,800	3,190.00	165,242,000	
チノー	3,200	1,250.00	4,000,000	
共和電業	13,400	403.00	5,400,200	
日本電子材料	5,000	482.00	2,410,000	
堀場製作所	23,400	5,540.00	129,636,000	
アドバンテスト	81,300	4,185.00	340,240,500	
小野測器	4,200	500.00	2,100,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
エスベック	10,900	1,971.00	21,483,900	
キーエンス	57,900	60,300.00	3,491,370,000	
日置電機	6,200	3,210.00	19,902,000	
シスメックス	91,900	6,448.00	592,571,200	
日本マイクロニクス	20,600	761.00	15,676,600	
メガチップス	10,200	1,596.00	16,279,200	
OBARA GROUP	5,600	3,425.00	19,180,000	
IMAGICA GROUP	11,400	494.00	5,631,600	
澤藤電機	1,100	1,712.00	1,883,200	
デンソー	259,600	4,453.00	1,155,998,800	
原田工業	3,200	826.00	2,643,200	
コーセル	16,600	1,031.00	17,114,600	
イリソ電子工業	10,800	5,060.00	54,648,000	
オブテックスグループ	20,000	1,420.00	28,400,000	
千代田インテグレ	3,900	2,000.00	7,800,000	
アイ・オー・データ機器	3,800	936.00	3,556,800	
レーザーテック	24,400	5,450.00	132,980,000	
スタンレー電気	83,000	2,577.00	213,891,000	
岩崎電気	3,500	1,223.00	4,280,500	
ウシオ電機	68,500	1,327.00	90,899,500	
岡谷電機産業	10,400	380.00	3,952,000	
ヘリオス テクノ ホールディング	12,200	555.00	6,771,000	
エノモト	2,000	870.00	1,740,000	
日本セラミック	12,700	2,635.00	33,464,500	
遠藤照明	4,600	670.00	3,082,000	
古河電池	10,500	629.00	6,604,500	
双信電機	4,400	459.00	2,019,600	
山一電機	8,000	1,093.00	8,744,000	
図研	7,700	1,852.00	14,260,400	
日本電子	22,800	2,264.00	51,619,200	
カシオ計算機	104,300	1,428.00	148,940,400	
ファナック	112,000	17,925.00	2,007,600,000	
日本シイエムケイ	31,300	517.00	16,182,100	
エンプラス	5,100	3,275.00	16,702,500	
大真空	3,300	1,118.00	3,689,400	
ローム	56,400	7,740.00	436,536,000	
浜松ホトニクス	84,600	3,730.00	315,558,000	
三井ハイテック	14,000	1,154.00	16,156,000	
新光電気工業	39,900	785.00	31,321,500	
京セラ	179,700	6,464.00	1,161,580,800	
協栄産業	1,100	1,321.00	1,453,100	
太陽誘電	52,400	2,046.00	107,210,400	
村田製作所	371,000	4,578.00	1,698,438,000	
双葉電子工業	18,900	1,376.00	26,006,400	
日東電工	81,400	4,937.00	401,871,800	
北陸電気工業	3,400	966.00	3,284,400	
東海理化電機製作所	32,600	1,630.00	53,138,000	
ニチコン	38,200	872.00	33,310,400	
日本ケミコン	6,900	1,411.00	9,735,900	
KOA	17,700	1,229.00	21,753,300	
三井E & Sホールディングス	44,400	862.00	38,272,800	
日立造船	88,500	354.00	31,329,000	
三菱重工業	197,600	4,070.00	804,232,000	
川崎重工業	91,700	2,093.00	191,928,100	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
I H I	90,600	2,080.00	188,448,000	
名村造船所	38,200	233.00	8,900,600	
サノヤスホールディングス	15,900	175.00	2,782,500	
スプリックス	3,300	1,594.00	5,260,200	
日本車輛製造	3,900	2,450.00	9,555,000	
三菱ロジスネクスト	14,800	1,020.00	15,096,000	
近畿車輛	1,400	1,567.00	2,193,800	
F P G	37,600	955.00	35,908,000	
島根銀行	1,900	661.00	1,255,900	
じもとホールディングス	86,900	93.00	8,081,700	
全国保証	32,900	4,080.00	134,232,000	
めぶきフィナンシャルグループ	604,200	241.00	145,612,200	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	16,100	1,335.00	21,493,500	
九州フィナンシャルグループ	190,800	395.00	75,366,000	
かんぽ生命保険	41,200	1,613.00	66,455,600	
ゆうちょ銀行	329,400	1,003.00	330,388,200	
富山第一銀行	33,100	284.00	9,400,400	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	729,500	367.00	267,726,500	
ジェイリース	1,900	350.00	665,000	
西日本フィナンシャルホールディングス	73,200	670.00	49,044,000	
マーキュリアインベストメント	3,500	695.00	2,432,500	
イントラスト	2,500	761.00	1,902,500	
日本モーゲージサービス	1,600	1,152.00	1,843,200	
C A S A	4,000	1,115.00	4,460,000	
アルヒ	11,300	2,139.00	24,170,700	
プレミアグループ	5,500	1,911.00	10,510,500	
日産自動車	1,390,400	675.70	939,493,280	
いすゞ自動車	372,700	1,115.50	415,746,850	
トヨタ自動車	1,313,800	6,837.00	8,982,450,600	
日野自動車	148,400	816.00	121,094,400	
三菱自動車工業	436,400	438.00	191,143,200	
エフテック	10,400	750.00	7,800,000	
レシップホールディングス	3,300	792.00	2,613,600	
G M B	1,800	755.00	1,359,000	
ファルテック	1,600	720.00	1,152,000	
武蔵精密工業	28,600	1,290.00	36,894,000	
日産車体	21,700	895.00	19,421,500	
新明和工業	50,300	1,278.00	64,283,400	
極東開発工業	22,100	1,208.00	26,696,800	
日信工業	20,600	1,380.00	28,428,000	
トビー工業	10,300	1,828.00	18,828,400	
ティラド	4,000	1,800.00	7,200,000	
曙ブレーキ工業	68,400	135.00	9,234,000	
タチエス	19,400	1,219.00	23,648,600	
N O K	63,400	1,452.00	92,056,800	
フタバ産業	36,300	703.00	25,518,900	
K Y B	12,600	2,926.00	36,867,600	
市光工業	17,500	678.00	11,865,000	
大同メタル工業	18,700	575.00	10,752,500	
プレス工業	58,300	429.00	25,010,700	
ミクニ	15,400	326.00	5,020,400	
太平洋工業	24,700	1,423.00	35,148,100	
ケーヒン	27,600	1,380.00	38,088,000	
河西工業	15,100	749.00	11,309,900	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
アイシン精機	97,100	3,145.00	305,379,500	
マツダ	370,000	924.90	342,213,000	
今仙電機製作所	12,400	843.00	10,453,200	
本田技研工業	994,500	2,542.00	2,528,019,000	
スズキ	215,700	3,933.00	848,348,100	
S U B A R U	366,000	2,761.00	1,010,526,000	
安永	5,000	1,253.00	6,265,000	
ヤマハ発動機	153,700	1,709.00	262,673,300	
ショーワ	29,300	1,320.00	38,676,000	
小糸製作所	70,600	4,940.00	348,764,000	
T B K	14,700	382.00	5,615,400	
エクセディ	16,400	1,984.00	32,537,600	
ミツバ	20,800	565.00	11,752,000	
豊田合成	38,100	2,009.00	76,542,900	
愛三工業	18,200	695.00	12,649,000	
盟和産業	1,400	1,007.00	1,409,800	
日本プラスト	11,100	653.00	7,248,300	
ヨロズ	12,400	1,214.00	15,053,600	
エフ・シー・シー	20,800	1,924.00	40,019,200	
新家工業	2,000	1,382.00	2,764,000	
シマノ	44,100	15,650.00	690,165,000	
テイ・エス テック	27,400	2,842.00	77,870,800	
関西みらいフィナンシャルグループ	55,200	707.00	39,026,400	
三十三フィナンシャルグループ	11,200	1,563.00	17,505,600	
第四北越フィナンシャルグループ	20,300	2,531.00	51,379,300	
ジャムコ	5,400	1,595.00	8,613,000	
小野建	11,400	1,298.00	14,797,200	
はるやまホールディングス	4,200	783.00	3,288,600	
南陽	2,400	1,509.00	3,621,600	
ノジマ	19,900	1,695.00	33,730,500	
佐島電機	10,200	813.00	8,292,600	
カップ・クリエイト	16,500	1,429.00	23,578,500	
エコートレーディング	2,000	533.00	1,066,000	
伯東	6,200	1,091.00	6,764,200	
コンドーテック	10,800	881.00	9,514,800	
中山福	9,800	481.00	4,713,800	
ライトオン	11,400	722.00	8,230,800	
ナガイレーベン	17,000	2,276.00	38,692,000	
ジーンズメイト	2,700	333.00	899,100	
三菱食品	13,400	2,631.00	35,255,400	
良品計画	16,400	18,600.00	305,040,000	
三城ホールディングス	15,000	308.00	4,620,000	
松田産業	7,900	1,480.00	11,692,000	
第一興商	17,400	4,645.00	80,823,000	
メディカルホールディングス	125,300	2,265.00	283,804,500	
アドヴァン	17,600	1,097.00	19,307,200	
S P K	1,900	2,529.00	4,805,100	
萩原電気ホールディングス	3,800	2,855.00	10,849,000	
アルピス	4,500	2,465.00	11,092,500	
アズワン	8,300	8,950.00	74,285,000	
スズデン	3,800	1,333.00	5,065,400	
尾家産業	2,900	1,183.00	3,430,700	
シモジマ	6,600	1,024.00	6,758,400	
ドウシシャ	12,200	1,690.00	20,618,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
小津産業	2,000	1,698.00	3,396,000	
コナカ	15,300	417.00	6,380,100	
高速	6,500	1,176.00	7,644,000	
ハウスオブローゼ	1,100	1,590.00	1,749,000	
G-7ホールディングス	3,100	2,993.00	9,278,300	
たけびし	3,100	1,290.00	3,999,000	
イオン北海道	12,900	727.00	9,378,300	
コジマ	17,500	465.00	8,137,500	
ヒマラヤ	2,800	819.00	2,293,200	
コーナン商事	15,800	2,323.00	36,703,400	
ネットワンシステムズ	40,500	2,900.00	117,450,000	
エコス	4,100	1,435.00	5,883,500	
ワタミ	15,700	1,528.00	23,989,600	
マルシェ	2,400	778.00	1,867,200	
リックス	2,000	1,480.00	2,960,000	
システムソフト	32,800	112.00	3,673,600	
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	69,500	6,990.00	485,805,000	
丸文	11,800	541.00	6,383,800	
西松屋チェーン	23,300	870.00	20,271,000	
ゼンショーホールディングス	56,400	2,451.00	138,236,400	
ハピネット	10,900	1,260.00	13,734,000	
幸楽苑ホールディングス	7,400	2,550.00	18,870,000	
ハークスレイ	2,800	1,037.00	2,903,600	
橋本総業ホールディングス	1,700	1,520.00	2,584,000	
日本ライフライン	34,400	1,807.00	62,160,800	
サイゼリヤ	18,700	2,587.00	48,376,900	
タカショー	4,400	445.00	1,958,000	
エクセル	3,800	1,287.00	4,890,600	
V Tホールディングス	54,000	409.00	22,086,000	
マルカ	3,600	1,805.00	6,498,000	
アルゴグラフィックス	9,800	2,878.00	28,204,400	
魚力	2,500	1,546.00	3,865,000	
IDOM	39,700	382.00	15,165,400	
日本エム・ディ・エム	6,400	1,719.00	11,001,600	
ポブラ	2,300	499.00	1,147,700	
フジ・コーポレーション	2,500	2,012.00	5,030,000	
ユナイテッドアローズ	13,300	3,045.00	40,498,500	
進和	6,500	2,173.00	14,124,500	
エスケイジャパン	2,200	418.00	919,600	
ダイترون	4,900	1,178.00	5,772,200	
ハイデイ日高	17,400	2,115.00	36,801,000	
シークス	15,300	1,229.00	18,803,700	
京都きもの友禅	5,800	340.00	1,972,000	
コロワイド	39,700	2,172.00	86,228,400	
ピーシーデポコーポレーション	15,800	445.00	7,031,000	
田中商事	3,000	612.00	1,836,000	
オーハシテクニカ	6,200	1,385.00	8,587,000	
壱番屋	8,800	5,200.00	45,760,000	
白銅	2,900	1,300.00	3,770,000	
トップカルチャー	3,200	356.00	1,139,200	
PLANT	2,100	721.00	1,514,100	
スギホールディングス	25,500	5,140.00	131,070,000	
島津製作所	151,700	2,311.00	350,578,700	
JMS	12,200	701.00	8,552,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
クボテック	2,000	392.00	784,000	
長野計器	11,000	687.00	7,557,000	
パイ・テクノロジ	5,600	4,665.00	26,124,000	
スター精密	19,700	1,306.00	25,728,200	
東京計器	5,800	882.00	5,115,600	
愛知時計電機	1,200	4,030.00	4,836,000	
インターアクション	6,400	2,120.00	13,568,000	
オーバル	12,800	231.00	2,956,800	
東京精密	21,600	2,800.00	60,480,000	
マニー	15,800	7,820.00	123,556,000	
ニコン	205,400	1,316.00	270,306,400	
トプコン	63,300	1,178.00	74,567,400	
オリンパス	702,500	1,305.00	916,762,500	
理研計器	11,300	1,780.00	20,114,000	
S C R E E Nホールディングス	19,800	5,640.00	111,672,000	
キヤノン電子	11,900	1,735.00	20,646,500	
タムロン	9,500	2,370.00	22,515,000	
H O Y A	237,300	8,444.00	2,003,761,200	
シード	4,900	1,061.00	5,198,900	
ノーリツ鋼機	10,000	1,886.00	18,860,000	
エー・アンド・デイ	11,700	707.00	8,271,900	
朝日インテック	100,000	2,876.00	287,600,000	
キヤノン	634,600	2,867.00	1,819,398,200	
リコー	354,500	924.00	327,558,000	
シチズン時計	129,000	485.00	62,565,000	
リズム時計工業	3,700	1,155.00	4,273,500	
大研医器	11,100	584.00	6,482,400	
メニコン	16,500	4,025.00	66,412,500	
シンシア	1,400	632.00	884,800	
中本パックス	3,300	1,429.00	4,715,700	
スノーピーク	3,800	1,323.00	5,027,400	
パラマウントベッドホールディングス	13,900	3,960.00	55,044,000	
トランザクション	7,500	1,121.00	8,407,500	
S H O B I	2,600	361.00	938,600	
ニホンフラッシュ	4,700	2,886.00	13,564,200	
前田工織	12,600	1,514.00	19,076,400	
永大産業	15,800	326.00	5,150,800	
アートネイチャー	13,600	625.00	8,500,000	
バンダイナムコホールディングス	121,900	6,040.00	736,276,000	
アイフィスジャパン	2,000	621.00	1,242,000	
共立印刷	19,000	156.00	2,964,000	
S H O E I	5,200	4,310.00	22,412,000	
フランスベッドホールディングス	16,800	992.00	16,665,600	
マーベラス	17,500	737.00	12,897,500	
パイロットコーポレーション	20,200	3,715.00	75,043,000	
萩原工業	5,800	1,302.00	7,551,600	
エイベックス	19,300	1,331.00	25,688,300	
トッパン・フォームズ	24,200	924.00	22,360,800	
フジシールインターナショナル	26,400	2,706.00	71,438,400	
タカラトミー	50,100	1,059.00	53,055,900	
廣済堂	11,900	696.00	8,282,400	
エステールホールディングス	2,400	619.00	1,485,600	
アーク	50,300	96.00	4,828,800	
レック	13,600	1,009.00	13,722,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
タカノ	3,500	723.00	2,530,500	
三光合成	10,900	348.00	3,793,200	
プロネクス	11,700	1,003.00	11,735,100	
ホクシン	5,700	132.00	752,400	
ウッドワン	3,100	1,008.00	3,124,800	
大建工業	9,800	2,085.00	20,433,000	
きもと	19,400	178.00	3,453,200	
凸版印刷	175,260	1,666.00	291,983,160	
大日本印刷	166,200	2,300.00	382,260,000	
共同印刷	3,700	2,655.00	9,823,500	
N I S S H A	23,500	1,001.00	23,523,500	
光村印刷	800	1,726.00	1,380,800	
藤森工業	11,000	2,715.00	29,865,000	
ヴィア・ホールディングス	14,900	629.00	9,372,100	
宝印刷	5,800	1,583.00	9,181,400	
前澤化成工業	6,300	1,055.00	6,646,500	
未来工業	5,500	1,862.00	10,241,000	
アシックス	97,300	1,541.00	149,939,300	
ツツミ	2,900	2,088.00	6,055,200	
ウェーブロックホールディングス	1,900	735.00	1,396,500	
J S P	6,300	1,746.00	10,999,800	
ニチハ	16,700	2,600.00	43,420,000	
エフピコ	13,000	7,100.00	92,300,000	
小松ウオール工業	2,800	1,859.00	5,205,200	
ヤマハ	70,100	4,835.00	338,933,500	
河合楽器製作所	3,700	3,020.00	11,174,000	
クリナップ	12,400	548.00	6,795,200	
ビジョン	71,200	3,655.00	260,236,000	
天馬	7,900	1,821.00	14,385,900	
兼松サステック	600	1,700.00	1,020,000	
キングジム	11,500	828.00	9,522,000	
象印マホービン	34,500	1,269.00	43,780,500	
リンテック	28,600	2,073.00	59,287,800	
信越ポリマー	20,200	679.00	13,715,800	
東リ	34,300	243.00	8,334,900	
イトーキ	20,800	416.00	8,652,800	
任天堂	67,500	39,440.00	2,662,200,000	
三菱鉛筆	19,000	1,603.00	30,457,000	
松風	5,800	1,515.00	8,787,000	
タカラスタンダード	24,600	1,659.00	40,811,400	
コクヨ	56,800	1,410.00	80,088,000	
ナカバヤシ	12,800	509.00	6,515,200	
ニフコ	47,500	2,501.00	118,797,500	
立川ブラインド工業	4,000	1,379.00	5,516,000	
グロープライド	5,200	3,195.00	16,614,000	
オカムラ	42,100	1,075.00	45,257,500	
バルカー	10,300	2,031.00	20,919,300	
M U T O Hホールディングス	1,300	1,649.00	2,143,700	
伊藤忠商事	812,200	2,049.00	1,664,197,800	
丸紅	1,145,000	657.50	752,837,500	
スクロール	17,700	329.00	5,823,300	
高島	1,400	1,616.00	2,262,400	
ヨンドシーホールディングス	13,900	2,459.00	34,180,100	
三陽商会	6,500	1,449.00	9,418,500	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
長瀬産業	65,300	1,420.00	92,726,000	
ナイガイ	3,200	405.00	1,296,000	
蝶理	7,500	1,599.00	11,992,500	
豊田通商	129,600	3,145.00	407,592,000	
オンワードホールディングス	69,500	528.00	36,696,000	
三共生興	19,100	469.00	8,957,900	
兼松	48,600	1,111.00	53,994,600	
美津濃	12,400	2,691.00	33,368,400	
ツカモトコーポレーション	1,600	1,026.00	1,641,600	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	129,900	2,245.00	291,625,500	
ルックホールディングス	3,200	1,080.00	3,456,000	
三井物産	956,600	1,662.00	1,589,869,200	
日本紙パルプ商事	6,700	3,465.00	23,215,500	
東京エレクトロン	78,600	18,370.00	1,443,882,000	
日立ハイテクノロジーズ	35,300	5,470.00	193,091,000	
カメイ	15,600	1,021.00	15,927,600	
東都水産	1,700	2,580.00	4,386,000	
OUGホールディングス	1,400	2,615.00	3,661,000	
スターゼン	4,000	3,870.00	15,480,000	
セイコーホールディングス	18,000	2,005.00	36,090,000	
山善	45,000	969.00	43,605,000	
椿本興業	2,400	3,130.00	7,512,000	
住友商事	686,700	1,541.50	1,058,548,050	
日本ユニシス	36,000	3,365.00	121,140,000	
内田洋行	5,000	3,220.00	16,100,000	
三菱商事	814,800	2,652.50	2,161,257,000	
第一実業	5,300	2,704.00	14,331,200	
キヤノンマーケティングジャパン	33,200	2,073.00	68,823,600	
西華産業	6,100	1,284.00	7,832,400	
佐藤商事	11,900	799.00	9,508,100	
菱洋エレクトロ	13,000	1,771.00	23,023,000	
東京産業	12,800	486.00	6,220,800	
ユアサ商事	12,300	2,871.00	35,313,300	
神鋼商事	2,000	2,214.00	4,428,000	
小林産業	6,000	276.00	1,656,000	
阪和興業	19,600	2,751.00	53,919,600	
正栄食品工業	7,500	2,987.00	22,402,500	
カナデン	12,300	1,231.00	15,141,300	
菱電商事	10,600	1,597.00	16,928,200	
ニプロ	81,600	1,177.00	96,043,200	
フルサト工業	6,000	1,350.00	8,100,000	
岩谷産業	25,800	3,490.00	90,042,000	
すてきナイスグループ	3,800	591.00	2,245,800	
昭光通商	3,200	611.00	1,955,200	
二チモウ	1,400	1,701.00	2,381,400	
極東貿易	3,700	1,763.00	6,523,100	
イワキ	14,600	480.00	7,008,000	
兼松エレクトロニクス	6,300	2,973.00	18,729,900	
三愛石油	32,800	932.00	30,569,600	
稲畑産業	27,900	1,246.00	34,763,400	
G S Iクレオス	2,400	1,057.00	2,536,800	
明和産業	12,200	353.00	4,306,600	
クワザワ	3,500	428.00	1,498,000	
キムラタン	58,100	34.00	1,975,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
ゴールドウイン	10,500	14,520.00	152,460,000	
ユニ・チャーム	227,200	3,130.00	711,136,000	
デサント	28,700	1,489.00	42,734,300	
キング	4,700	592.00	2,782,400	
ワキタ	23,100	1,015.00	23,446,500	
ヤマトインターナショナル	6,000	419.00	2,514,000	
東邦ホールディングス	34,600	2,500.00	86,500,000	
サンゲツ	35,300	1,944.00	68,623,200	
ミツウロコグループホールディングス	16,700	916.00	15,297,200	
シナネンホールディングス	3,700	1,727.00	6,389,900	
伊藤忠エネクス	28,900	794.00	22,946,600	
サンリオ	35,800	2,012.00	72,029,600	
サンワテクノス	5,500	752.00	4,136,000	
リョーサン	13,400	2,545.00	34,103,000	
新光商事	11,200	1,834.00	20,540,800	
トーヨー	4,800	1,855.00	8,904,000	
三信電気	8,000	1,654.00	13,232,000	
東陽テクニカ	14,200	1,088.00	15,449,600	
モスフードサービス	15,800	2,420.00	38,236,000	
加賀電子	12,200	1,698.00	20,715,600	
三益半導体工業	10,900	1,727.00	18,824,300	
ソーダニッカ	13,100	512.00	6,707,200	
立花エレテック	8,000	1,519.00	12,152,000	
木曽路	15,200	2,636.00	40,067,200	
S R Sホールディングス	14,400	1,022.00	14,716,800	
千趣会	20,100	316.00	6,351,600	
タカキュー	10,800	174.00	1,879,200	
ケーヨー	20,400	472.00	9,628,800	
上新電機	14,500	1,987.00	28,811,500	
日本瓦斯	18,700	3,030.00	56,661,000	
ロイヤルホールディングス	19,900	2,642.00	52,575,800	
東天紅	700	1,202.00	841,400	
いなげや	13,900	1,438.00	19,988,200	
島忠	24,500	2,415.00	59,167,500	
チヨダ	13,400	1,561.00	20,917,400	
ライフコーポレーション	8,800	2,120.00	18,656,000	
リンガーハット	15,000	2,571.00	38,565,000	
MrMaxHD	16,200	438.00	7,095,600	
テンアライド	12,200	427.00	5,209,400	
AOKIホールディングス	21,900	1,019.00	22,316,100	
オークワ	16,700	1,085.00	18,119,500	
コメリ	17,800	2,114.00	37,629,200	
青山商事	19,800	1,949.00	38,590,200	
しまむら	13,500	7,830.00	105,705,000	
はせがわ	4,800	399.00	1,915,200	
高島屋	91,100	1,233.00	112,326,300	
松屋	22,100	740.00	16,354,000	
エイチ・ツー・オーリテイリング	60,800	1,103.00	67,062,400	
近鉄百貨店	4,100	3,135.00	12,853,500	
パルコ	12,500	1,164.00	14,550,000	
丸井グループ	98,200	1,954.00	191,882,800	
クレディセゾン	81,500	1,267.00	103,260,500	
アクシアルリテイリング	9,800	3,850.00	37,730,000	
井筒屋	4,600	215.00	989,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
イオン	446,800	1,908.00	852,494,400	
イズミ	22,700	3,965.00	90,005,500	
フォーバル	5,800	906.00	5,254,800	
平和堂	23,300	1,924.00	44,829,200	
フジ	14,800	1,773.00	26,240,400	
ヤオコー	13,600	4,820.00	65,552,000	
ゼビオホールディングス	14,700	1,180.00	17,346,000	
ケーズホールディングス	120,700	1,042.00	125,769,400	
PALTAC	20,400	5,360.00	109,344,000	
三谷産業	14,400	270.00	3,888,000	
Olympicグループ	6,300	602.00	3,792,600	
日産東京販売ホールディングス	17,100	274.00	4,685,400	
新生銀行	85,300	1,435.00	122,405,500	
あおぞら銀行	65,200	2,528.00	164,825,600	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,004,400	509.90	4,081,443,560	
りそなホールディングス	1,276,000	424.10	541,151,600	
三井住友トラスト・ホールディングス	228,600	3,510.00	802,386,000	
三井住友フィナンシャルグループ	819,500	3,625.00	2,970,687,500	
千葉銀行	399,900	522.00	208,747,800	
群馬銀行	232,600	347.00	80,712,200	
武蔵野銀行	17,400	1,831.00	31,859,400	
千葉興業銀行	36,300	282.00	10,236,600	
筑波銀行	52,900	151.00	7,987,900	
七十七銀行	36,500	1,356.00	49,494,000	
青森銀行	9,000	2,503.00	22,527,000	
秋田銀行	6,900	1,950.00	13,455,000	
山形銀行	14,100	1,460.00	20,586,000	
岩手銀行	8,800	2,391.00	21,040,800	
東邦銀行	107,400	243.00	26,098,200	
東北銀行	4,600	972.00	4,471,200	
みちのく銀行	6,500	1,582.00	10,283,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	102,400	1,798.00	184,115,200	
静岡銀行	287,900	703.00	202,393,700	
十六銀行	16,100	2,105.00	33,890,500	
スルガ銀行	125,000	365.00	45,625,000	
八十二銀行	280,600	378.00	106,066,800	
山梨中央銀行	15,100	994.00	15,009,400	
大垣共立銀行	23,700	2,162.00	51,239,400	
福井銀行	11,100	1,363.00	15,129,300	
北國銀行	12,900	2,664.00	34,365,600	
清水銀行	4,700	1,692.00	7,952,400	
富山銀行	1,800	2,482.00	4,467,600	
滋賀銀行	23,000	2,259.00	51,957,000	
南都銀行	18,000	2,219.00	39,942,000	
百五銀行	106,600	311.00	33,152,600	
京都銀行	41,600	3,890.00	161,824,000	
紀陽銀行	42,400	1,358.00	57,579,200	
ほくほくフィナンシャルグループ	77,400	972.00	75,232,800	
広島銀行	171,600	485.00	83,226,000	
山陰合同銀行	73,000	612.00	44,676,000	
中国銀行	100,100	860.00	86,086,000	
鳥取銀行	3,100	1,401.00	4,343,100	
伊予銀行	154,100	505.00	77,820,500	
百十四銀行	13,100	1,944.00	25,466,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
四国銀行	16,800	884.00	14,851,200	
阿波銀行	18,400	2,329.00	42,853,600	
大分銀行	6,000	2,857.00	17,142,000	
宮崎銀行	6,700	2,338.00	15,664,600	
佐賀銀行	6,100	1,464.00	8,930,400	
沖縄銀行	11,000	3,035.00	33,385,000	
琉球銀行	26,800	1,027.00	27,523,600	
セブン銀行	392,900	279.00	109,619,100	
みずほフィナンシャルグループ	15,800,200	155.40	2,455,351,080	
高知銀行	3,300	730.00	2,409,000	
山口フィナンシャルグループ	145,100	687.00	99,683,700	
芙蓉総合リース	13,300	6,430.00	85,519,000	
興銀リース	21,400	2,619.00	56,046,600	
東京センチュリー	22,700	4,225.00	95,907,500	
SBIホールディングス	138,500	2,255.00	312,317,500	
日本証券金融	54,900	500.00	27,450,000	
アイフル	188,300	220.00	41,426,000	
日本アジア投資	11,500	246.00	2,829,000	
長野銀行	2,900	1,620.00	4,698,000	
名古屋銀行	9,400	3,155.00	29,657,000	
北洋銀行	176,700	213.00	37,637,100	
愛知銀行	3,900	3,335.00	13,006,500	
中京銀行	3,700	2,165.00	8,010,500	
大光銀行	3,100	1,652.00	5,121,200	
愛媛銀行	16,400	1,063.00	17,433,200	
トマト銀行	3,500	1,009.00	3,531,500	
京葉銀行	49,600	606.00	30,057,600	
栃木銀行	68,900	168.00	11,575,200	
北日本銀行	2,800	1,612.00	4,513,600	
東和銀行	19,600	687.00	13,465,200	
福島銀行	11,700	219.00	2,562,300	
大東銀行	4,300	535.00	2,300,500	
リコーリース	9,100	3,360.00	30,576,000	
イオンフィナンシャルサービス	74,300	1,665.00	123,709,500	
アコム	233,700	375.00	87,637,500	
ジャックス	13,900	2,269.00	31,539,100	
オリエントコーポレーション	312,700	122.00	38,149,400	
日立キャピタル	28,000	2,215.00	62,020,000	
アプラスフィナンシャル	57,800	68.00	3,930,400	
オリックス	775,800	1,498.50	1,162,536,300	
三菱UFJリース	262,300	587.00	153,970,100	
ジャフコ	18,800	3,840.00	72,192,000	
九州リースサービス	6,800	591.00	4,018,800	
トモニホールディングス	84,800	312.00	26,457,600	
大和証券グループ本社	933,000	443.00	413,319,000	
野村ホールディングス	2,070,400	376.20	778,884,480	
岡三証券グループ	103,900	347.00	36,053,300	
丸三証券	36,900	509.00	18,782,100	
東洋証券	48,000	123.00	5,904,000	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	138,700	282.00	39,113,400	
光世証券	2,200	581.00	1,278,200	
水戸証券	38,000	190.00	7,220,000	
いちよし証券	22,900	668.00	15,297,200	
松井証券	55,400	866.00	47,976,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
SOMPOホールディングス	205,000	4,281.00	877,605,000	
だいこう証券ビジネス	3,700	506.00	1,872,200	
日本取引所グループ	314,100	1,567.00	492,194,700	
マネックスグループ	114,100	303.00	34,572,300	
カブドットコム証券	26,100	557.00	14,537,700	
極東証券	16,100	849.00	13,668,900	
岩井コスモホールディングス	13,200	1,074.00	14,176,800	
藍澤證券	20,800	671.00	13,956,800	
フィデアホールディングス	122,900	113.00	13,887,700	
池田泉州ホールディングス	122,600	186.00	22,803,600	
アニコムホールディングス	10,300	4,405.00	45,371,500	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	304,000	3,432.00	1,043,328,000	
ソニーフィナンシャルホールディングス	95,500	2,448.00	233,784,000	
マネーパートナーズグループ	14,400	274.00	3,945,600	
スパークス・グループ	48,800	219.00	10,687,200	
小林洋行	2,600	248.00	644,800	
第一生命ホールディングス	657,900	1,431.00	941,454,900	
東京海上ホールディングス	415,800	5,601.00	2,328,895,800	
アドバンテッジリスクマネジメント	3,400	798.00	2,713,200	
イー・ギャランティ	11,800	1,123.00	13,251,400	
アサックス	3,700	581.00	2,149,700	
NECキャピタルソリューション	3,700	1,950.00	7,215,000	
T&Dホールディングス	359,600	1,061.00	381,535,600	
アドバンスクリエイト	2,900	1,817.00	5,269,300	
三井不動産	616,900	2,307.50	1,423,496,750	
三菱地所	814,600	1,999.50	1,628,792,700	
平和不動産	21,100	2,310.00	48,741,000	
東京建物	127,100	1,283.00	163,069,300	
ダイビル	35,600	991.00	35,279,600	
京阪神ビルディング	20,100	1,231.00	24,743,100	
住友不動産	261,400	3,965.00	1,036,451,000	
太平洋興発	3,500	753.00	2,635,500	
テーオーシー	29,600	731.00	21,637,600	
東京楽天地	1,300	5,230.00	6,799,000	
レオパレス21	136,100	224.00	30,486,400	
スターツコーポレーション	16,200	2,262.00	36,644,400	
フジ住宅	15,500	681.00	10,555,500	
空港施設	14,500	510.00	7,395,000	
明和地所	4,900	543.00	2,660,700	
ゴールドクレスト	10,200	1,981.00	20,206,200	
リログループ	61,600	2,827.00	174,143,200	
日本エスリード	3,500	1,633.00	5,715,500	
日神不動産	17,300	446.00	7,715,800	
日本エスコン	20,100	700.00	14,070,000	
タカラレーベン	57,500	373.00	21,447,500	
サンヨーハウジング名古屋	5,000	941.00	4,705,000	
イオンモール	59,100	1,659.00	98,046,900	
毎日コムネット	1,600	739.00	1,182,400	
ファースト住建	3,300	1,199.00	3,956,700	
ランド	540,500	6.00	3,243,000	
カチタス	13,300	4,175.00	55,527,500	
東祥	7,100	2,848.00	20,220,800	
トーセイ	16,400	1,114.00	18,269,600	
穴吹興産	1,000	2,809.00	2,809,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
サンフロンティア不動産	16,500	1,191.00	19,651,500	
エフ・ジェー・ネクスト	11,700	1,010.00	11,817,000	
インテリックス	2,600	764.00	1,986,400	
ランドビジネス	4,800	765.00	3,672,000	
日本社宅サービス	100	1,000.00	100,000	
グランディハウス	11,900	425.00	5,057,500	
東武鉄道	124,300	3,190.00	396,517,000	
相鉄ホールディングス	40,400	2,850.00	115,140,000	
東京急行電鉄	320,200	1,939.00	620,867,800	
京浜急行電鉄	161,500	1,926.00	311,049,000	
小田急電鉄	188,800	2,504.00	472,755,200	
京王電鉄	65,900	6,950.00	458,005,000	
京成電鉄	88,300	4,190.00	369,977,000	
富士急行	16,300	4,495.00	73,268,500	
新京成電鉄	2,300	2,043.00	4,698,900	
東日本旅客鉄道	209,600	10,050.00	2,106,480,000	
西日本旅客鉄道	105,700	8,923.00	943,161,100	
東海旅客鉄道	105,600	21,220.00	2,240,832,000	
西武ホールディングス	146,000	1,763.00	257,398,000	
鴻池運輸	18,400	1,587.00	29,200,800	
西日本鉄道	32,700	2,219.00	72,561,300	
ハマキョウレックス	9,000	3,820.00	34,380,000	
サカイ引越センター	6,200	6,280.00	38,936,000	
近鉄グループホールディングス	111,700	5,230.00	584,191,000	
阪急阪神ホールディングス	148,900	3,955.00	588,899,500	
南海電気鉄道	49,900	2,696.00	134,530,400	
京阪ホールディングス	49,700	4,390.00	218,183,000	
神戸電鉄	2,900	3,945.00	11,440,500	
名古屋鉄道	91,700	3,135.00	287,479,500	
山陽電気鉄道	10,000	2,130.00	21,300,000	
トランコム	2,800	6,150.00	17,220,000	
日本通運	43,000	5,320.00	228,760,000	
ヤマトホールディングス	195,700	1,887.00	369,285,900	
山九	31,100	5,500.00	171,050,000	
日新	10,600	1,495.00	15,847,000	
丸運	5,000	263.00	1,315,000	
丸全昭和運輸	9,100	3,095.00	28,164,500	
センコーグループホールディングス	62,500	831.00	51,937,500	
トナミホールディングス	2,500	5,480.00	13,700,000	
ニッコンホールディングス	43,000	2,362.00	101,566,000	
日本石油輸送	1,100	2,885.00	3,173,500	
福山通運	14,400	3,885.00	55,944,000	
セイノーホールディングス	83,600	1,298.00	108,512,800	
エスライン	3,600	877.00	3,157,200	
神奈川中央交通	2,800	3,705.00	10,374,000	
日立物流	24,800	3,380.00	83,824,000	
丸和運輸機関	5,900	4,610.00	27,199,000	
C & F ロジホールディングス	12,600	1,231.00	15,510,600	
日本郵船	93,400	1,624.00	151,681,600	
商船三井	66,300	2,427.00	160,910,100	
川崎汽船	35,700	1,138.00	40,626,600	
N S ユナイテッド海運	5,800	2,034.00	11,797,200	
明治海運	13,000	295.00	3,835,000	
飯野海運	56,600	333.00	18,847,800	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
共栄タンカー	800	1,311.00	1,048,800	
九州旅客鉄道	93,700	3,125.00	292,812,500	
SGホールディングス	105,500	2,710.00	285,905,000	
日本航空	204,400	3,323.00	679,221,200	
ANAホールディングス	204,100	3,654.00	745,781,400	
パスコ	1,700	839.00	1,426,300	
西本Wismettacホールディングス	2,500	3,605.00	9,012,500	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	700	1,213.00	849,100	
Genky DrugStores	5,700	2,073.00	11,816,100	
国際紙バルブ商事	19,800	313.00	6,197,400	
総合メディカルホールディングス	10,400	1,510.00	15,704,000	
ブックオフグループホールディングス	4,700	1,240.00	5,828,000	
三菱倉庫	38,300	2,707.00	103,678,100	
三井倉庫ホールディングス	14,500	1,608.00	23,316,000	
住友倉庫	41,100	1,380.00	56,718,000	
澁澤倉庫	5,400	1,814.00	9,795,600	
ヤマタネ	5,800	1,290.00	7,482,000	
東陽倉庫	23,200	292.00	6,774,400	
乾汽船	11,500	874.00	10,051,000	
日本トランスシティ	22,800	456.00	10,396,800	
ケイヒン	1,700	1,200.00	2,040,000	
中央倉庫	9,000	1,002.00	9,018,000	
川西倉庫	1,700	1,049.00	1,783,300	
安田倉庫	11,000	847.00	9,317,000	
ファイズ	1,500	718.00	1,077,000	
東洋埠頭	2,600	1,313.00	3,413,800	
宇徳	11,300	509.00	5,751,700	
上組	68,900	2,417.00	166,531,300	
サンリツ	2,000	638.00	1,276,000	
キムラユニティ	2,300	999.00	2,297,700	
キューソー流通システム	2,200	1,900.00	4,180,000	
近鉄エクスプレス	20,200	1,385.00	27,977,000	
東海運	4,900	312.00	1,528,800	
エーアイティー	6,800	961.00	6,534,800	
内外トランスライン	2,700	1,208.00	3,261,600	
ショーエイコーポレーション	800	768.00	614,400	
日本コンセプト	4,100	1,220.00	5,002,000	
東京放送ホールディングス	77,100	1,721.00	132,689,100	
日本テレビホールディングス	106,200	1,425.00	151,335,000	
朝日放送グループホールディングス	12,800	711.00	9,100,800	
テレビ朝日ホールディングス	31,800	1,710.00	54,378,000	
スカパーJSATホールディングス	76,100	415.00	31,581,500	
テレビ東京ホールディングス	10,100	2,158.00	21,795,800	
日本BS放送	4,200	1,075.00	4,515,000	
ビジョン	3,300	5,300.00	17,490,000	
スマートバリュー	2,600	783.00	2,035,800	
USEN-NEXT HOLDINGS	3,100	829.00	2,569,900	
ワイヤレスゲート	4,000	535.00	2,140,000	
コネクシオ	6,700	1,401.00	9,386,700	
日本通信	104,600	241.00	25,208,600	
クロップス	1,600	604.00	966,400	
日本電信電話	791,200	4,948.00	3,914,857,600	
KDDI	948,300	2,690.00	2,550,927,000	
ソフトバンク	1,226,500	1,495.00	1,833,617,500	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
光通信	13,600	24,300.00	330,480,000	
NTTドコモ	732,500	2,635.50	1,930,503,750	
エムティーアイ	14,200	728.00	10,337,600	
GMOインターネット	46,800	1,705.00	79,794,000	
ファイバーゲート	1,100	2,863.00	3,149,300	
アйдママーケティングコミュニケーション	1,900	570.00	1,083,000	
KADOKAWA	35,000	1,655.00	57,925,000	
学研ホールディングス	3,900	4,780.00	18,642,000	
ゼンリン	22,500	1,871.00	42,097,500	
昭文社	6,600	365.00	2,409,000	
インプレスホールディングス	11,300	137.00	1,548,100	
東京電力ホールディングス	941,100	515.00	484,666,500	
中部電力	360,700	1,543.00	556,560,100	
関西電力	481,000	1,315.50	632,755,500	
中国電力	163,000	1,342.00	218,746,000	
北陸電力	115,500	666.00	76,923,000	
東北電力	276,100	1,046.00	288,800,600	
四国電力	106,200	994.00	105,562,800	
九州電力	243,000	1,044.00	253,692,000	
北海道電力	114,200	538.00	61,439,600	
沖縄電力	20,900	1,568.00	32,771,200	
電源開発	93,800	2,271.00	213,019,800	
エフオン	5,500	772.00	4,246,000	
イーレックス	19,800	1,019.00	20,176,200	
レノバ	18,700	876.00	16,381,200	
東京瓦斯	231,300	2,672.50	618,149,250	
大阪瓦斯	228,800	1,934.00	442,499,200	
東邦瓦斯	58,400	4,165.00	243,236,000	
北海道瓦斯	4,900	1,458.00	7,144,200	
広島ガス	22,800	334.00	7,615,200	
西部瓦斯	14,200	2,131.00	30,260,200	
静岡ガス	33,500	810.00	27,135,000	
メタウォーター	5,400	3,700.00	19,980,000	
アイネット	5,600	1,382.00	7,739,200	
松竹	7,700	11,710.00	90,167,000	
東宝	76,100	4,475.00	340,547,500	
エイチ・アイ・エス	17,600	2,470.00	43,472,000	
東映	4,900	15,040.00	73,696,000	
ラックランド	2,200	2,234.00	4,914,800	
エヌ・ティ・ティ・データ	308,000	1,375.00	423,500,000	
共立メンテナンス	17,200	4,445.00	76,454,000	
イチネンホールディングス	13,000	1,051.00	13,663,000	
建設技術研究所	6,800	1,555.00	10,574,000	
スペース	7,400	1,108.00	8,199,200	
長大	3,500	754.00	2,639,000	
アインホールディングス	15,700	5,650.00	88,705,000	
燦ホールディングス	2,400	2,138.00	5,131,200	
ピー・シー・エー	1,500	3,995.00	5,992,500	
スバル興業	600	5,920.00	3,552,000	
東京テアトル	3,500	1,337.00	4,679,500	
タナベ経営	1,700	1,214.00	2,063,800	
ビジネスブレイン太田昭和	2,100	2,550.00	5,355,000	
ナガワ	2,800	4,750.00	13,300,000	
よみうりランド	2,500	4,570.00	11,425,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
東京都競馬	7,400	3,150.00	23,310,000	
常磐興産	4,300	1,658.00	7,129,400	
カナモト	18,400	2,666.00	49,054,400	
東京ドーム	42,600	1,032.00	43,963,200	
D T S	26,100	2,187.00	57,080,700	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	53,800	4,275.00	229,995,000	
シーイーシー	12,900	2,382.00	30,727,800	
カプコン	49,800	2,868.00	142,826,400	
西尾レントオール	12,000	2,786.00	33,432,000	
アイ・エス・ピー	1,700	1,445.00	2,456,500	
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	70,600	34.00	2,400,400	
日本空港ビルデング	36,900	4,190.00	154,611,000	
トランス・コスモス	12,500	2,597.00	32,462,500	
乃村工藝社	52,700	1,419.00	74,781,300	
ジャステック	6,800	1,071.00	7,282,800	
S C S K	30,600	4,935.00	151,011,000	
藤田観光	4,000	2,774.00	11,096,000	
K N T - C Tホールディングス	5,700	1,510.00	8,607,000	
日本管財	13,200	1,840.00	24,288,000	
トーカイ	11,400	2,009.00	22,902,600	
白洋舎	1,000	2,781.00	2,781,000	
セコム	119,500	8,759.00	1,046,700,500	
日本システムウエア	3,600	2,638.00	9,496,800	
セントラル警備保障	5,500	4,865.00	26,757,500	
アイネス	15,200	1,100.00	16,720,000	
丹青社	20,400	1,310.00	26,724,000	
メイテック	13,900	5,420.00	75,338,000	
T K C	9,900	4,530.00	44,847,000	
富士ソフト	14,500	4,500.00	65,250,000	
応用地質	13,300	1,056.00	14,044,800	
船井総研ホールディングス	23,400	2,337.00	54,685,800	
N S D	19,100	2,882.00	55,046,200	
進学会ホールディングス	5,600	535.00	2,996,000	
丸紅建材リース	900	1,606.00	1,445,400	
オオバ	10,700	608.00	6,505,600	
コナミホールディングス	47,300	4,460.00	210,958,000	
いであ	1,700	1,115.00	1,895,500	
学究社	3,000	1,285.00	3,855,000	
ベネッセホールディングス	41,300	2,666.00	110,105,800	
イオンディライト	14,200	3,235.00	45,937,000	
ナック	6,800	952.00	6,473,600	
福井コンピュータホールディングス	3,800	2,169.00	8,242,200	
ニチイ学館	16,300	1,624.00	26,471,200	
ダイセキ	18,600	2,527.00	47,002,200	
ステップ	4,100	1,461.00	5,990,100	
日鉄物産	8,300	4,100.00	34,030,000	
泉州電業	3,700	2,615.00	9,675,500	
元気寿司	2,900	2,866.00	8,311,400	
トラスコ中山	23,400	2,443.00	57,166,200	
ヤマダ電機	353,800	463.00	163,809,400	
オートバックスセブン	46,700	1,720.00	80,324,000	
モリト	10,400	795.00	8,268,000	
アークランドサカモト	19,100	1,261.00	24,085,100	
ニトリホールディングス	50,300	14,740.00	741,422,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
グルメ杵屋	10,100	1,172.00	11,837,200	
愛眼	11,000	262.00	2,882,000	
ケーユーホールディングス	4,700	807.00	3,792,900	
吉野家ホールディングス	40,500	2,221.00	89,950,500	
加藤産業	18,000	3,130.00	56,340,000	
北恵	1,700	850.00	1,445,000	
イノテック	6,600	830.00	5,478,000	
イエローハット	22,200	1,499.00	33,277,800	
松屋フーズホールディングス	5,600	3,765.00	21,084,000	
J B C Cホールディングス	9,800	1,505.00	14,749,000	
J Kホールディングス	12,000	494.00	5,928,000	
サガミホールディングス	15,900	1,365.00	21,703,500	
日伝	10,800	1,790.00	19,332,000	
関西スーパーマーケット	10,700	1,074.00	11,491,800	
ミロク情報サービス	12,100	2,839.00	34,351,900	
北沢産業	10,600	241.00	2,554,600	
杉本商事	6,300	1,952.00	12,297,600	
因幡電機産業	16,600	4,625.00	76,775,000	
王将フードサービス	8,500	7,130.00	60,605,000	
プレナス	14,000	1,792.00	25,088,000	
ミニストップ	10,100	1,442.00	14,564,200	
アークス	21,300	2,193.00	46,710,900	
パローホールディングス	25,100	1,844.00	46,284,400	
東テック	3,700	2,186.00	8,088,200	
ミスミグループ本社	145,400	2,289.00	332,820,600	
藤久	700	731.00	511,700	
アルテック	10,500	205.00	2,152,500	
ベルク	5,800	5,040.00	29,232,000	
大庄	6,300	1,599.00	10,073,700	
タキヒヨー	2,700	1,775.00	4,792,500	
ファーストリテイリング	15,500	63,580.00	985,490,000	
ソフトバンクグループ	917,900	5,014.00	4,602,350,600	
蔵王産業	1,500	1,336.00	2,004,000	
スズケン	53,000	5,800.00	307,400,000	
サンドラッグ	43,700	2,863.00	125,113,100	
サックスパーホールディングス	11,500	894.00	10,281,000	
ジェコス	6,300	844.00	5,317,200	
ヤマザワ	1,900	1,627.00	3,091,300	
やまや	2,000	2,201.00	4,402,000	
グローセル	12,000	407.00	4,884,000	
ペルーナ	29,500	620.00	18,290,000	
合計	139,553,560		253,873,212,150	

(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

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2019年7月末現在)

「iシェアーズ・コア TOPIX ETF」

資産総額	275,918,815,256円
負債総額	908,178,154円
純資産総額(-)	275,010,637,102円
発行済数量	171,793,193口
1口当たり純資産額(/)	1,600.82円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

2 投資者に対する特典

該当事項はありません。

3 受益権の譲渡

(1) 投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者が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。

(2) (1)の申請のある場合には、(1)の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、(1)の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

(3) (1)の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたととき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。

4 受益権の譲渡の対抗要件

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

5 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

6 信託終了時の交換

償還時に受益権と引換えに交換される株式は、償還日において振替機関の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において信託財産における交換の計上が行なわれた受益権に係る投資者を除きます。）に交付します。

7 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係る収益分配金の支払い、交換請求の受付、交換株式の交付および信託終了時の株式の交換等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に基づいて取扱われます。

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) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減

2017年12月7日付で、資本金を2,435百万円から3,120百万円に増額しました。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

< 株主総会 >

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行ないます。

< 取締役会 >

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

< エグゼクティブ委員会他各委員会 >

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

投資委員会

・投資委員会にて運用に係る投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

運用担当部署

・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行ないます。

ポートフォリオ・マネジャー

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行ないます。

リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行なうことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行なっております。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法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、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は2019年7月末現在、以下の通りです（親投資信託を除きます。）。

種類		本数	純資産総額
公募投資信託	追加型株式投資信託	81本	1,607,018百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		81本	6,557,014百万円
合計		162本	8,164,031百万円

3【委託会社等の経理状況】

1. 財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)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」(1963年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007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. 監査証明について

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32期事業年度(自2018年1月1日 至2018年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

3. 財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第31期 (2017年12月31日現在)	第32期 (2018年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	19,097	23,891
立替金	11	2
前払費用	171	151
未収入金	3	11
未収委託者報酬	1,585	1,588
未収運用受託報酬	2,642	2,291
未収収益	2 1,384	1,402
為替予約	0	-
その他流動資産	33	18
流動資産計	24,928	29,359
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 946	1,484
器具備品	1 411	380
有形固定資産計	1,358	1,864
無形固定資産		
ソフトウェア	4	8
のれん	42	-
無形固定資産計	47	8
投資その他の資産		
投資有価証券	3	11
長期差入保証金	1,124	1,119
前払年金費用	588	696
長期前払費用	25	27
繰延税金資産	786	848
投資その他の資産計	2,528	2,702
固定資産計	3,934	4,575
資産合計	28,863	33,935

	第31期 (2017年12月31日現在)	第32期 (2018年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	119	97
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	74
未払手数料	593	515
その他未払金	1,737	1,184
未払費用	2	1,039
未払消費税等	150	97
未払法人税等	438	440
為替予約	-	3
前受金	79	78
前受収益	15	-
賞与引当金	1,886	1,939
役員賞与引当金	144	142
早期退職慰労引当金	9	42
流動負債計	6,500	5,661
固定負債		
退職給付引当金	55	60
資産除去債務	262	781
固定負債計	318	842
負債合計	6,818	6,503
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	11,739	17,127
利益剰余金合計	12,076	17,464
株主資本合計	22,044	27,432
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等合計	0	0
純資産合計	22,044	27,431
負債・純資産合計	28,863	33,935

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第31期 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	第32期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	5,202	5,639
運用受託報酬	1 8,890	8,523
その他営業収益	1 12,257	13,511
営業収益計	26,350	27,674
営業費用		
支払手数料	1,830	1,856
広告宣伝費	208	191
調査費		
調査費	380	363
委託調査費	1 4,313	4,164
調査費計	4,693	4,528
委託計算費	86	84
営業雑経費		
通信費	50	59
印刷費	62	11
諸会費	32	34
営業雑経費計	145	106
営業費用計	6,964	6,767
一般管理費		
給料		
役員報酬	353	406
給料・手当	3,960	4,213
賞与	2,232	2,359
給料計	6,546	6,979
退職給付費用	287	275
福利厚生費	892	940
事務委託費	1 2,433	2,568
交際費	69	66
寄付金	2	3
旅費交通費	243	238
租税公課	231	245
不動産賃借料	735	804
水道光熱費	65	72
固定資産減価償却費	262	315
のれん償却額	56	42
資産除去債務利息費用	3	3
諸経費	363	424
一般管理費計	12,194	12,980
営業利益	7,191	7,926

	第31期 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	第32期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
営業外収益		
受取利息	0	0
有価証券売却益	0	0
雑益	0	0
営業外収益計	1	1
営業外費用		
為替差損	34	26
営業外費用計	34	26
経常利益	7,158	7,901
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	119	84
特別損失計	119	84
税引前当期純利益	7,039	7,817
法人税、住民税及び事業税	2,223	2,491
法人税等調整額	29	61
当期純利益	4,786	5,387

(3)【株主資本等変動計算書】

第31期(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							株主資本 合計	評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2017年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887
事業年度中の変動額											
新株の発行	685	685		685				1,370			1,370
当期純利益						4,786	4,786	4,786			4,786
株主資本以外の項目 の事業年度中の変動 額(純額)									0	0	0
事業年度中の変動額 合計	685	685	-	685	-	4,786	4,786	6,156	0	0	6,156
2017年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,739	12,076	22,044	0	0	22,044

第32期(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							株主資本 合計	評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2018年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,739	12,076	22,044	0	0	22,044
事業年度中の変動額											
当期純利益						5,387	5,387	5,387			5,387
株主資本以外の項目 の事業年度中の変動 額(純額)									0	0	0
事業年度中の変動額 合計	-	-	-	-	-	5,387	5,387	5,387	0	0	5,387
2018年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、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。

のれんの償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9年）に基づく定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。

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（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

- (3) 賞与引当金の計上方法
従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。
 - (4) 役員賞与引当金の計上方法
役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。
 - (5) 早期退職慰労引当金の計上方法
早期退職慰労の支払に備えて、早期退職慰労支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。
5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準
外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項
- (1) 消費税等の処理方法
消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。
 - (2) 連結納税制度の適用
親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

（未適用の会計基準等）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2018年3月30日）

「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2018年3月30日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12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

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

（表示方法の変更）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の早期適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準28号 2018年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。）が当事業年度の期末から適用できるようになったことに伴い、当事業年度から税効果会計基準一部改正を適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」860百万円及び「固定負債」の「繰延税金負債」74百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」786百万円に含めて表示しております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
建物附属設備	1,346 百万円	1,525 百万円
器具備品	821 百万円	950 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
未収収益	508 百万円	554 百万円
未払金	1,713 百万円	1,168 百万円
未払費用	356 百万円	385 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
その他営業収益	4,670 百万円	5,680 百万円
委託調査費	438 百万円	704 百万円
事務委託費	824 百万円	864 百万円
運用受託報酬	48 百万円	149 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式(株)	10,158	4,842	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。

デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（2017年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	19,097	19,097	-
(2) 未収委託者報酬	1,585	1,585	-
(3) 未収運用受託報酬	2,642	2,642	-
(4) 未収収益	1,384	1,384	-
(5) 長期差入保証金	1,124	1,109	14
資産計	25,834	25,819	14
(1) 未払手数料	593	593	-
(2) 未払費用	1,245	1,245	-
負債計	1,838	1,838	-

当事業年度 (2018年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	23,891	23,891	-
(2) 未収委託者報酬	1,588	1,588	-
(3) 未収運用受託報酬	2,291	2,291	-
(4) 未収収益	1,402	1,402	-
(5) 長期差入保証金	1,119	1,112	6
資産計	30,293	30,287	6
(1) 未払手数料	515	515	-
(2) 未払費用	1,039	1,039	-
負債計	1,554	1,554	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2017年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	19,097	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,585	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,642	-	-	-
(4) 未収収益	1,384	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	61	11
合計	24,709	1,051	61	11

当事業年度（2018年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	23,891	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,588	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,291	-	-	-
(4) 未収収益	1,402	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	56	11
合計	29,174	1,051	56	11

（有価証券関係）

前事業年度（2017年12月31日）

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	3	3	0
合計		3	3	0

当事業年度（2018年12月31日）

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他 投資信託	11	12	0
合計		11	12	0

（退職給付関係）

前事業年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,745
勤務費用	268
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	20
退職給付の支払額	170
退職給付債務の期末残高	1,832

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)
年金資産の期首残高	2,381
期待運用収益	19
数理計算上の差異の発生額	83
事業主からの拠出額	290
退職給付の支払額	153
年金資産の期末残高	2,621

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (2017年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,776
年金資産	2,621
	845
非積立型制度の退職給付債務	55
未積立退職給付債務	789
未認識数理計算上の差異	242
未認識過去勤務費用	13
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	532
退職給付引当金	55
前払年金費用	588
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	532

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)
勤務費用	268
利息費用	8
期待運用収益	19
数理計算上の差異の費用処理額	35
過去勤務費用の処理額	6
確定給付制度に係る退職給付費用合計	216
特別退職金	119
合計	335

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2017年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券73%、株式22%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)
割引率	0.4%
長期期待運用収益率	0.9%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、71百万円でありました。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,832
勤務費用	269
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	11
退職給付の支払額	138
過去勤務費用の発生額	47
退職給付債務の期末残高	1,934

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
年金資産の期首残高	2,621
期待運用収益	23
数理計算上の差異の発生額	113
事業主からの拠出額	303
退職給付の支払額	138
年金資産の期末残高	2,696

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (2018年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,874
年金資産	2,696
	821
非積立型制度の退職給付債務	60
未積立退職給付債務	761
未認識数理計算上の差異	73
未認識過去勤務費用	52
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635
退職給付引当金	60
前払年金費用	696
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
勤務費用	269
利息費用	7
期待運用収益	23
数理計算上の差異の費用処理額	44
過去勤務費用の処理額	8
確定給付制度に係る退職給付費用合計	200
特別退職金	84
合計	285

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2018年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券77%、株式20%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
割引率	0.6%
長期期待運用収益率	1.0%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位:百万円)

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	206	167
賞与引当金	537	591
資産除去債務	80	239
資産調整勘定	4	-
未払事業税	74	83
早期退職慰労引当金	2	13
退職給付引当金	17	18
有形固定資産	4	3
その他	44	96
繰延税金資産合計	973	1,213
繰延税金負債		
退職給付引当金	180	213
資産除去債務に対応する除去費用	6	152
繰延税金負債合計	186	365
繰延税金資産の純額	786	848

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

(単位:百万円)

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	786	848

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
法定実効税率	30.9 %	30.9 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.1	1.0
損金不算入ののれん償却額	0.2	0.2
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.2	0.1
所得拡大促進税制による税額控除	1.8	1.9
その他	0.4	0.8
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.0 %	31.1 %

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間約5年と見積り、割引率は0.16%~0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。当事業年度において、資産の除去時点において必要とされる除去費用の見積額が、固定資産の取得時における見積額を大幅に超過することが明らかになったことから、見積もりの変更による増加額を0.16%で割り引き、資産除去債務残高が440百万円増加しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
期首残高	258	262
有形固定資産の取得に伴う増加額	-	75
見積りの変更による増加額	-	440
時の経過による調整額	3	3
資産除去債務の履行による減少額	-	-
期末残高	262	781

(デリバティブ取引関係)

前事業年度 (2017年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	69	-	0	0
合計		69	-	0	0

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度 (2018年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	164	-	3	3
合計		164	-	3	3

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(セグメント情報等)

前事業年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,202	8,890	12,257	26,350

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
13,186	10,831	2,332	26,350

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	4,719	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,512	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,639	8,523	13,511	27,674

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
13,237	11,293	3,143	27,674

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,830	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,458	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る。)等

前事業年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	14,286 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	48	未収収益	508
							受入手数料	4,670		
							委託調査費	438	未払費用	356
							事務委託費	824	その他未払金	67
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	その他未払金	1,645

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	149	未収収益	554
							受入手数料	5,680		
							委託調査費	704	未払費用	385
							事務委託費	864	その他未払金	165
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	-	その他未払金	1,002

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度(自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,512	未収収益	296
							委託調査費	77	未払費用	17
							事務委託費	10		
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国デラウェア州	314百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	363	未収収益	28
							委託調査費	1,427	未払費用	129
							事務委託費	119	その他未払金	1

当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,458	未収収益	330
							委託調査費	37	未払費用	4
							事務委託費	8		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

- ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)
- ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)
- ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
1株当たり純資産額	1,469,634 円 10 銭	1,828,761 円 92 銭
1株当たり当期純利益金額	456,306 円 62 銭	359,180 円 40 銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,786	5,387
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)	4,786	5,387
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,490	15,000

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 2018年1月1日 至2018年12月31日)を対象としております。

【中間財務諸表】**1．中間財務諸表の作成方法について**

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1977年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

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、中間会計期間(自2019年1月1日 至2019年6月30日)の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

中間会計期間末
(2019年6月30日)

資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	17,608
立替金		18
前払費用		174
未収入金		10
未収委託者報酬		1,616
未収運用受託報酬		1,755
未収収益		1,273
流動資産計		22,456
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,361
器具備品	1	448
有形固定資産計		1,809
無形固定資産		
ソフトウェア		7
無形固定資産計		7
投資その他の資産		
投資有価証券		22
長期差入保証金		1,118
前払年金費用		748
長期前払費用		11
繰延税金資産		449
投資その他の資産計		2,351
固定資産計		4,168
資産合計		26,625

(単位：百万円)

中間会計期間末
(2019年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	101
未払金	
未払収益分配金	4
未払償還金	74
未払手数料	494
その他未払金	638
未払費用	1,152
未払消費税等	98
未払法人税等	313
為替予約	1
前受金	22
前受収益	14
賞与引当金	611
役員賞与引当金	30
早期退職慰労引当金	0
流動負債計	3,559
固定負債	
退職給付引当金	67
資産除去債務	782
固定負債計	849
負債合計	4,408
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,120
資本剰余金	
資本準備金	3,001
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,847
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	11,912
利益剰余金合計	12,249
株主資本合計	22,216
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	0
評価・換算差額等合計	0
純資産合計	22,216
負債・純資産合計	26,625

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	2,783
運用受託報酬	3,793
その他営業収益	6,446
営業収益計	13,023
営業費用	
支払手数料	830
広告宣伝費	49
調査費	
調査費	191
委託調査費	1,844
調査費計	2,036
委託計算費	39
営業雑経費	
通信費	27
印刷費	38
諸会費	20
営業雑経費計	87
営業費用計	3,043
一般管理費	
給料	
役員報酬	307
給料・手当	2,221
賞与	955
給料計	3,483
退職給付費用	161
福利厚生費	465
事務委託費	1,017
交際費	24
寄付金	0
旅費交通費	116
租税公課	142
不動産賃借料	437
水道光熱費	36
固定資産減価償却費	200
資産除去債務利息費用	0
諸経費	173
一般管理費計	6,261
営業利益	3,718

(単位:百万円)

	中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
営業外収益	
受取利息	0
有価証券売却益	0
雑益	0
営業外収益計	0
営業外費用	
為替差損	25
固定資産除却損	0
営業外費用計	26
経常利益	3,692
税引前中間純利益	3,692
法人税、住民税及び事業税	808
法人税等調整額	398
中間純利益	2,484

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価 証券評価 差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431
当中間期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
中間純利益						2,484	2,484	2,484			2,484
株主資本以外の項目の当中間 期変動額(純額)									0	0	0
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	5,215	5,215	5,215	0	0	5,214
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,912	12,249	22,216	0	0	22,216

注 記 事 項

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。</p>
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	<p>時価法を採用しております。</p>
3. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備5～18年、器具備品3～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金の計上方法 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金の計上方法 旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。</p> <p>確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。</p> <p>過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>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（9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または費用から控除することとしております。</p>

項 目	中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日
5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	<p>(3) 賞与引当金の計上方法 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(4) 役員賞与引当金の計上方法 役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(5) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>
6. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間末 2019年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	1,648百万円
器具備品	1,027百万円
2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額	1,000百万円
借入実行残高	-
差引額	1,000百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	199百万円
無形固定資産	1百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日					
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項					
	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数	
発行済株式					
普通株式	15,000	-	-	15,000	
合計	15,000	-	-	15,000	
2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項 該当事項はありません。					
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項 該当事項はありません。					
4. 配当に関する事項					
(1) 配当金支払額					
	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
2019年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2018年12月31日	2019年3月29日
(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの 該当事項はありません。					

(金融商品関係)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30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、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。
投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。
デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。
(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制
営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。
営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。
営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

中間会計期間
自 2019年1月1日
至 2019年6月30日

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年6月30日(中間期の決算日)における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	17,608	17,608	-
未収委託者報酬	1,616	1,616	-
未収運用受託報酬	1,755	1,755	-
未収収益	1,273	1,273	-
投資有価証券 其他有価証券	22	22	-
長期差入保証金	1,118	1,117	1
資産計	23,395	23,393	1
未払手数料	494	494	-
未払費用	1,152	1,152	-
負債計	1,647	1,647	-
デリバティブ取引 ヘッジ会計が適用されていない もの	(1)	(1)	-
デリバティブ計	(1)	(1)	-

(注)

金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

投資有価証券

投資有価証券は、投資信託であり、決算日の基準価格によっております。

長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。

未払手数料、未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

デリバティブ取引

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。

(有価証券関係)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日				
その他有価証券				
(単位：百万円)				
	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの	その他 投資信託	12	12	0
貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの	その他 投資信託	10	11	0
合計		22	23	0

(資産除去債務関係)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日	
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1. 当該資産除去債務の概要	当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法	使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間5年と見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
期首残高	781 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	- 百万円
時の経過による調整額	0 百万円
中間会計期間末残高	<u>782</u> 百万円

(セグメント情報等)

中間会計期間
自 2019年1月 1日
至 2019年6月30日

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスに関する情報

(単位：百万円)

	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	2,783	3,793	6,446	13,023

(2) 地域に関する情報

売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
6,263	5,398	1,361	13,023

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客に関する情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連する セグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	2,809	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,663	投資運用業

(デリバティブ取引関係)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日					
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引					
通貨関連			(単位：百万円)		
区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	201	-	1	1
合計		201	-	1	1

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(1株当たり情報)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日	
1株当たり純資産額	1,481,128円23銭
1株当たり中間純利益	165,661円62銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	2,484百万円
1株当たり中間純利益の算定に	
用いられた普通株式に係る中間純利益	2,484百万円
期中平均株式数	15,000株

(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) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行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、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。 ）。
- (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、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する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委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行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。 ）又は子法人等（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委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 ）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等又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、運用財産の額若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) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行ないました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行ないました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行ないました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行ないました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行ないました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行ないました。
2013年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行ないました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行ないました。

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(百万円) (2019年3月末現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279	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> 日本マスタートラスト信託銀行株式会社	10,000	
<再信託の目的> 原信託契約に係る信託事務の一部(信託財産の管理)を原信託受託会社から再信託受託会社(日本マスタートラスト信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。		

(2) 指定参加者

名 称	資本金の額(百万円) (2019年3月末現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000	「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。
みずほ証券株式会社	125,167	
野村証券株式会社	10,000	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500	
大和証券株式会社	100,000	
メリルリンチ日本証券株式会社	83,140	
ドイツ証券株式会社	72,728	
U B S 証券株式会社	32,100	
B N P パリバ証券株式会社	102,025	
ソシエテ・ジェネラル証券株式会社	35,765	
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	5,500	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616	
シティグループ証券株式会社	96,307	
クレディ・スイス証券株式会社	78,100	
J P モルガン証券株式会社	73,272	
モルガン・スタンレー M U F G 証券株式会社	62,149	
東海東京証券株式会社	6,000	

(3) 投資顧問会社

- ・名称 : ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.
(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)
- ・資本金の額 : 1,500,000米ドル(円貨換算額* 約167百万円、2018年12月末現在)
*米ドルの円換算は、2018年12月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場
の仲値(1米ドル=111.00円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。なお、当ファンドの受託会社は信託事務の一部を当ファンドの再信託受託会社に委託していません。

(2) 指定参加者

ファンドの指定参加者として、募集の取扱いおよび販売を行ない、交換請求の受付、受益権の買取りに関する事務ならびに信託終了時の交換の交付等に関する事務等を行ないます。

(3) 投資顧問会社

当ファンドの投資顧問会社であり、当ファンドに関し、委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受けて運用の指図を行なっています。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 指定参加者

該当事項はありません。

(3) 投資顧問会社

当社およびブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.の最終的な親会社は、ブラックロック・インクです。

第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行なう者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行なう者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

金商法第4条第1項又は第2項の規定による届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載します。

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

商品内容に関して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（昭和26年法律第198号、以下「投信法」という。）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

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

請求目論見書は投資者の請求により指定参加者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

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

2 交付目論見書の「投資リスク」記載箇所に金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨を記載します。

3 目論見書は別称として、「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

4 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2019年2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	田中素子
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中島紀子

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」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2018年1月1日から2018年12月31日までの第32期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2018年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

- (注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2019年9月11日

ブラックロック・ジャパン株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 辻村和之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているiシェアーズ・コア TOPIX ETFの2019年2月10日から2019年8月9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。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、iシェアーズ・コア TOPIX ETFの2019年8月9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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年8月30日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 田 中 素 子

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中 島 紀 子

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」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第33期事業年度の中間会計期間（2019年1月1日から2019年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2019年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年1月1日から2019年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

