

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 2020年11月9日

**【計算期間】** 第9期(自 2020年2月10日 至 2020年8月9日)

**【ファンド名】** iシェアーズ・コア TOPIX ETF

**【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

**【連絡場所】** 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

**【電話番号】** 03-6703-7940

**【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【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

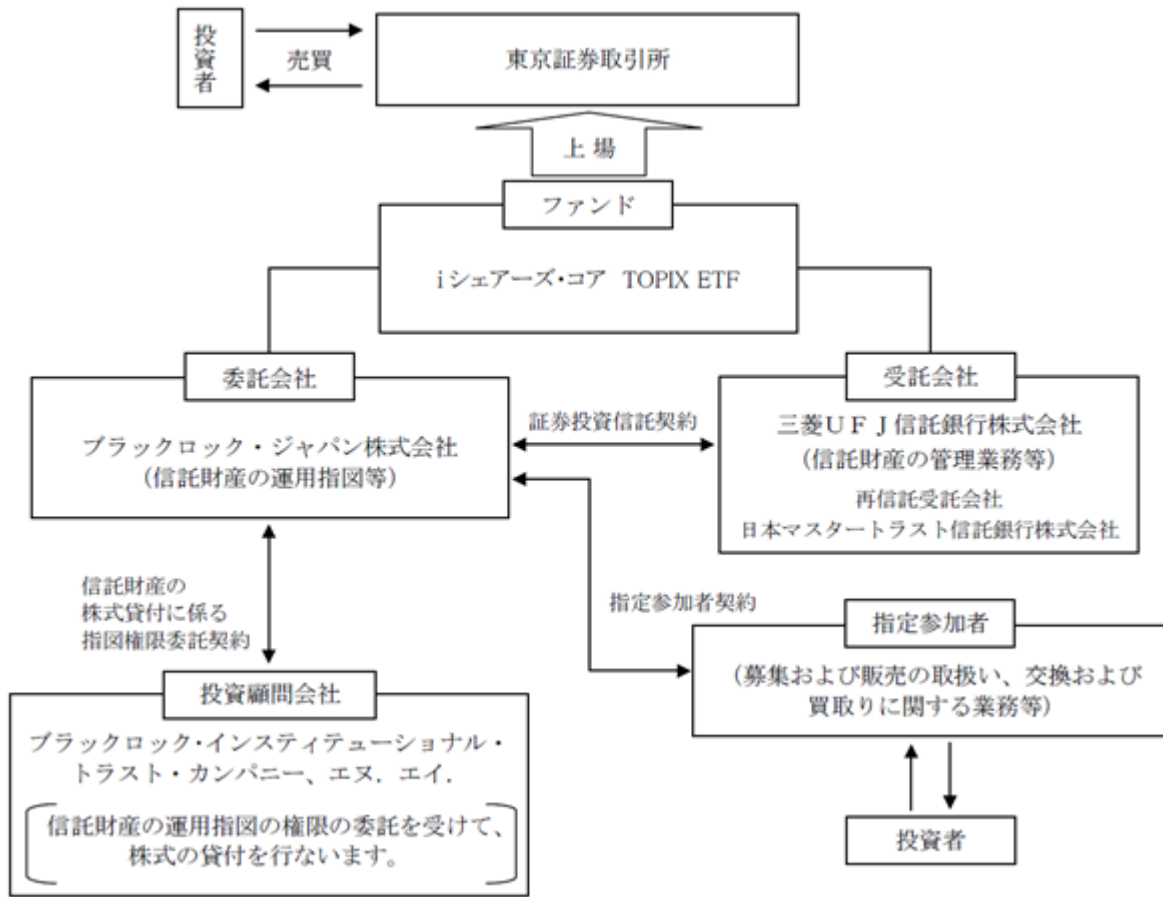
商品分類、属性区分の全体的な定義等は、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp>）をご参照ください。

## （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

2020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7.32兆ドル<sup>\*</sup>（約789兆円）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。

<sup>\*</sup> 2020年6月末現在。（円換算レートは1ドル=107.885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るものとします。
- 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な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 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。

## &lt; 投信法で定める投資制限 &gt;

## 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、2015年8月～2020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・レディバース・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、2015年8月～2020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月末以降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。

## &lt;各指数について&gt;

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、知的財産その他の一切の権利は、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・レディバース・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2020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2020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	376,901,212,250	99.48
内 日本	376,901,212,250	99.48
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,981,453,730	0.52
純資産総額	378,882,665,980	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	2,003,900	7,406.28 14,841,458,819	6,217.00 12,458,246,300			3.29
2	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	1,399,800	5,041.77 7,057,478,769	6,595.00 9,231,681,000			2.44
3	ソニー	日本	電気機器	1,126,400	7,544.02 8,497,585,265	8,076.00 9,096,806,400			2.40
4	キーエンス	日本	電気機器	163,200	39,260.33 6,407,286,367	44,220.00 7,216,704,000			1.90
5	日本電信電話	日本	情報・通信業	2,358,200	2,707.92 6,385,835,718	2,443.50 5,762,261,700			1.52
6	武田薬品工業	日本	医薬品	1,495,900	4,230.81 6,328,882,887	3,756.00 5,618,600,400			1.48
7	任天堂	日本	その他製品	109,800	42,051.91 4,617,300,615	46,440.00 5,099,112,000			1.35
8	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	12,130,700	522.06 6,333,040,951	393.20 4,769,791,240			1.26
9	第一三共	日本	医薬品	514,500	8,122.19 4,178,869,286	9,258.00 4,763,241,000			1.26
10	ダイキン工業	日本	機械	228,600	15,990.45 3,655,419,095	18,450.00 4,217,670,000			1.11
11	KDDI	日本	情報・通信業	1,285,600	3,313.88 4,260,325,571	3,259.00 4,189,770,400			1.11
12	リクルートホールディングス	日本	サービス業	1,230,600	4,090.88 5,034,238,291	3,268.00 4,021,600,800			1.06
13	HOYA	日本	精密機器	357,400	10,077.55 3,601,719,422	10,420.00 3,724,108,000			0.98
14	信越化学工業	日本	化学	301,900	13,014.64 3,929,121,678	12,275.00 3,705,822,500			0.98
15	NTTドコモ	日本	情報・通信業	1,261,000	3,094.91 3,902,681,900	2,907.50 3,666,357,500			0.97
16	日本電産	日本	電気機器	433,200	7,111.84 3,080,853,181	8,375.00 3,628,050,000			0.96
17	本田技研工業	日本	輸送用機器	1,416,000	2,775.51 3,930,126,554	2,524.00 3,573,984,000			0.94
18	村田製作所	日本	電気機器	528,800	6,399.02 3,383,802,990	6,609.00 3,494,839,200			0.92
19	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	1,221,300	3,573.38 4,364,177,429	2,800.00 3,419,640,000			0.90
20	東京エレクトロン	日本	電気機器	114,600	24,001.81 2,750,608,294	28,800.00 3,300,480,000			0.87
21	花王	日本	化学	431,100	8,596.37 3,705,899,345	7,636.00 3,291,879,600			0.87
22	S M C	日本	機械	56,000	51,096.38 2,861,397,457	55,070.00 3,083,920,000			0.81
23	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行業	23,948,400	151.25 3,622,284,440	127.60 3,055,815,840			0.81
24	ファナック	日本	電気機器	169,200	19,779.42 3,346,679,097	17,705.00 2,995,686,000			0.79
25	伊藤忠商事	日本	卸売業	1,237,900	2,519.69 3,119,135,992	2,300.00 2,847,170,000			0.75
26	東京海上ホールディングス	日本	保険業	627,600	5,661.45 3,553,127,008	4,436.00 2,784,033,600			0.73

	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	日立製作所	日本	電気機器	861,300	3,900.15 3,359,205,750	3,128.00 2,694,146,400	3,128.00 2,694,146,400	0.71	
28	中外製薬	日本	医薬品	562,500	4,349.75 2,446,737,699	4,736.00 2,664,000,000	4,736.00 2,664,000,000	0.70	
29	アステラス製薬	日本	医薬品	1,559,500	1,898.92 2,961,372,027	1,650.00 2,573,175,000	1,650.00 2,573,175,000	0.68	
30	三菱電機	日本	電気機器	1,798,900	1,526.71 2,746,406,980	1,370.50 2,465,392,450	1,370.50 2,465,392,450	0.65	

(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	0.09
	鉱業	0.17
	建設業	2.49
	食料品	3.86
	繊維製品	0.48
	パルプ・紙	0.22
	化学	7.20
	医薬品	6.80
	石油・石炭製品	0.42
	ゴム製品	0.55
	ガラス・土石製品	0.74
	鉄鋼	0.53
	非鉄金属	0.69
	金属製品	0.53
	機械	5.33
	電気機器	15.69
	輸送用機器	7.00
	精密機器	2.64
	その他製品	2.50
	電気・ガス業	1.46
	陸運業	3.53
	海運業	0.13
	空運業	0.32
	倉庫・運輸関連業	0.18
	情報・通信業	10.77
	卸売業	4.48
	小売業	5.07
	銀行業	4.81
	証券、商品先物取引業	0.82
	保険業	1.85
	その他金融業	1.08
不動産業	1.86	
サービス業	5.22	
合計		99.48

(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 2020年9月限	買建	126	1,992,982,943	1,885,590,000	0.50

(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】

2020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
第8期計算期間 (2020年2月9日)	318,784,367,719	322,058,950,165	1,752.32	1,770.32	1,750
第9期計算期間 (2020年8月9日)	392,688,151,360	396,438,724,975	1,570.51	1,585.51	1,584
2019年7月末現在	275,010,637,102	-	1,600.82	-	1,600
2019年8月末現在	287,079,168,300	-	1,528.56	-	1,529
2019年9月末現在	302,804,747,782	-	1,620.66	-	1,620
2019年10月末現在	316,267,412,811	-	1,701.56	-	1,702
2019年11月末現在	320,669,156,157	-	1,734.54	-	1,735
2019年12月末現在	307,753,171,770	-	1,759.44	-	1,760
2020年1月末現在	311,466,436,635	-	1,721.56	-	1,720
2020年2月末現在	282,730,242,864	-	1,528.92	-	1,532
2020年3月末現在	280,224,326,344	-	1,437.33	-	1,436
2020年4月末現在	298,299,957,221	-	1,499.24	-	1,496
2020年5月末現在	348,997,061,096	-	1,601.00	-	1,597
2020年6月末現在	369,242,356,396	-	1,598.19	-	1,596
2020年7月末現在	378,882,665,980	-	1,533.70	-	1,544

(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、当日の終値が見つからない場合には、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
第8期計算期間	18
第9期計算期間	15

## 【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
第8期計算期間	16.5	15.0
第9期計算期間	9.5	9.5

（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
第8期計算期間	56,000,000口	41,888,614口
第9期計算期間	104,000,000口	35,883,006口

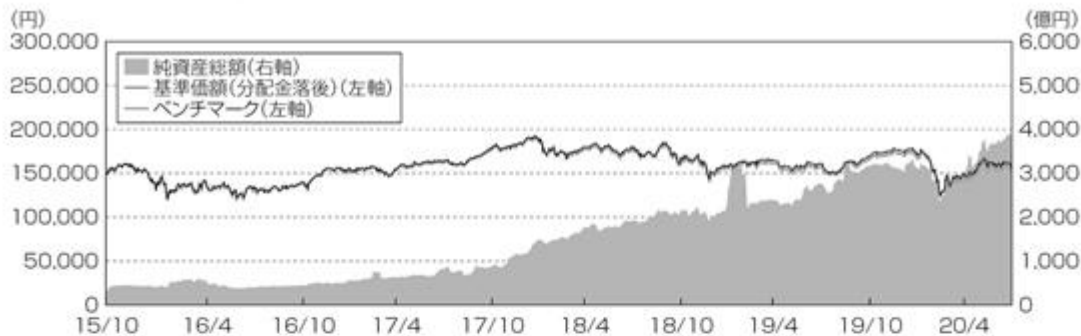


(参考情報)

## 運用実績

2020年7月末現在

## 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		11,800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
第7期	2019年8月	1,800円
第8期	2020年2月	1,800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(%)

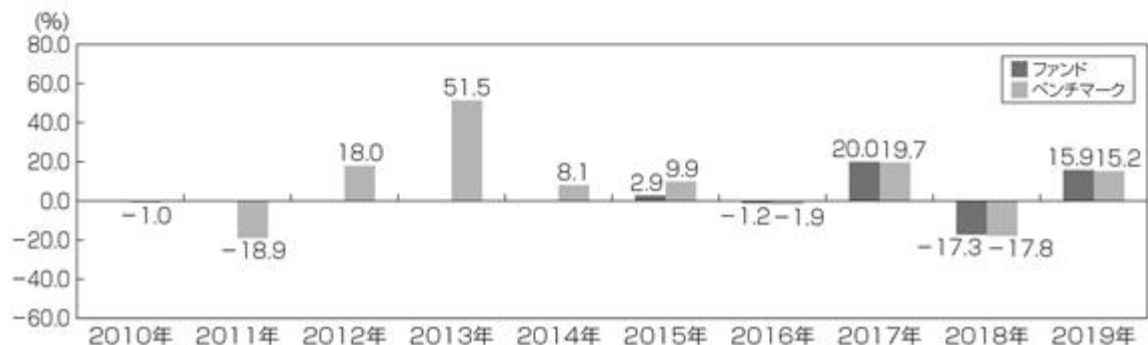
	銘柄名	業種	比率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.3
2	ソフトバンクグループ	情報・通信業	2.4
3	ソニー	電気機器	2.4
4	キーエンス	電気機器	1.9
5	日本電信電話	情報・通信業	1.5
6	武田薬品	医薬品	1.5
7	任天堂	その他製品	1.3
8	三菱UFJフィナンシャルG	銀行業	1.3
9	第一三共	医薬品	1.3
10	ダイキン工業	機械	1.1

## 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。

※2010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障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たとき

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たとき

(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の受渡し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) 指定参加者および取得申込者は取得申込日の午後3時以降はその取得申込を取り消す事ができません。ただし、指定参加者および取得申込者が、取得申込日の午後3時まで委託会社に取り消しの申出を行ない、委託会社が承認する場合は、その取得申込を取り消すことができます。
- (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クレーション・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クレーション・ユニットの整数倍の受益権の価額を上回る場合には、クレーション・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交換請求日の午後3時以降はその交換請求を取り消す事ができません。ただし、指定参加者および交換請求者が、交換請求日の午後3時までに委託会社に取り消しの申出を行ない、委託会社が承認する場合は、その交換請求を取り消すことができます。
- 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付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付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、受託会社は、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す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/](http://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<sup>\*</sup>」）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。

<sup>\*</sup> 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9期計算期間(2020年2月10日から2020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8期 (2020年2月9日現在)	第9期 (2020年8月9日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	1,439,366,341	1,620,517,153
株式	317,568,775,690	391,107,042,574
派生商品評価勘定	7,348,506	965,622
未収入金	2,701,713,153	3,325,752,483
未収配当金	491,289,643	494,391,778
その他未収収益	-	2,423
前払金	-	12,265,010
差入委託証拠金	31,975,000	96,960,000
流動資産合計	322,240,468,333	396,657,897,043
資産合計	322,240,468,333	396,657,897,043
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,219,769	13,270,173
前受金	6,160,000	-
未払金	-	28,866,784
未払収益分配金	3,274,582,446	3,750,573,615
未払受託者報酬	25,365,216	26,621,612
未払委託者報酬	76,095,720	79,864,962
その他未払費用	72,677,463	70,548,537
流動負債合計	3,456,100,614	3,969,745,683
負債合計	3,456,100,614	3,969,745,683
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	273,973,397,982	376,557,590,946
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	44,810,969,737	16,130,560,414
(分配準備積立金)	119,057,953	230,412,532
元本等合計	318,784,367,719	392,688,151,360
純資産合計	318,784,367,719	392,688,151,360
負債純資産合計	322,240,468,333	396,657,897,043

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第8期 (自 2019年8月10日 至 2020年2月9日)	第9期 (自 2020年2月10日 至 2020年8月9日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	3,531,155,824	4,039,641,017
有価証券売買等損益	42,924,651,072	31,075,766,569
派生商品取引等損益	384,427,384	255,863,832
その他収益	2,034,616	1,053,482
営業収益合計	46,842,268,896	26,779,208,238
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	25,365,216	26,621,612
委託者報酬	76,095,720	79,864,962
その他費用	74,289,436	72,279,731
営業費用合計	175,750,372	178,766,305
営業利益又は営業損失( )	46,666,518,524	26,957,974,543
経常利益又は経常損失( )	46,666,518,524	26,957,974,543
当期純利益又は当期純損失( )	46,666,518,524	26,957,974,543
期首剰余金又は期首欠損金( )	2,344,556,722	44,810,969,737
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,078,289,253	2,257,337,079
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,078,289,253	2,257,337,079
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,003,812,316	229,198,244
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,003,812,316	229,198,244
分配金	3,274,582,446	3,750,573,615
期末剰余金又は期末欠損金( )	44,810,969,737	16,130,560,414

### (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8期 (2020年2月9日現在)	第9期 (2020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	181,921,247口	250,038,241口
2 1口当たり純資産額	1,752.32円	1,570.51円
3 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券は次の通りであります。 株式	- 円	81,809,000円
4 有価証券の消費貸借契約の担保として、消費貸借により有価証券を受け入れており、当期末に保有している有価証券は次のとおりであります。 株式 投資信託受益証券	- 円 - 円	83,467,667円 8,829,334円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第8期 (自 2019年8月10日 至 2020年2月9日)	第9期 (自 2020年2月10日 至 2020年8月9日)
分配金の計算過程		
A . 当期配当等収益額	3,533,190,440円	A . 当期配当等収益額 4,040,694,499円
B . 分配準備積立金	36,200,331円	B . 分配準備積立金 119,057,953円
C . 配当等収益合計額(A + B)	3,569,390,771円	C . 配当等収益合計額(A + B) 4,159,752,452円
D . 経費	175,750,372円	D . 経費 178,766,305円
E . 収益分配可能額(C - D)	3,393,640,399円	E . 収益分配可能額(C - D) 3,980,986,147円
F . 収益分配金	3,274,582,446円	F . 収益分配金 3,750,573,615円
G . 次期繰越金(分配準備積立金)(E - F)	119,057,953円	G . 次期繰越金(分配準備積立金)(E - F) 230,412,532円
H . 口数	181,921,247口	H . 口数 250,038,241口
I . 一口当たり分配金(F / H × 計算口数)	18円	I . 一口当たり分配金(F / H × 計算口数) 15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8期 (2020年2月9日現在)	第9期 (2020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8期	第9期
	(2020年2月9日現在)	(2020年8月9日現在)
期首元本額	252,721,650,666円	273,973,397,982円
期中追加設定元本額	84,336,000,000円	156,624,000,000円
期中一部交換元本額	63,084,252,684円	54,039,807,036円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第8期	第9期
	(2020年2月9日現在)	(2020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	36,337,896,103	23,424,956,931
合計	36,337,896,103	23,424,956,931

## 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8期(2020年2月9日現在)				第9期(2020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	1,171,940,000	-	1,178,100,000	6,160,000	1,345,695,010	-	1,333,430,000	12,265,010
	買建								
	合計	1,171,940,000	-	1,178,100,000	6,160,000	1,345,695,010	-	1,333,430,000	12,265,010

## (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 貸付株式
		単価	金額	
極洋	8,100	2,675.00	21,667,500	
日本水産	262,400	462.00	121,228,800	
マルハニチロ	35,000	2,265.00	79,275,000	
ハウスイ	700	892.00	624,400	
カネコ種苗	4,900	1,409.00	6,904,100	
サカタのタネ	29,200	3,315.00	96,798,000	
ホクト	19,500	2,090.00	40,755,000	
ホクリヨウ	1,700	630.00	1,071,000	
ヒノキヤグループ	4,400	1,550.00	6,820,000	
ショーボンドホールディングス	38,100	4,520.00	172,212,000	
ミライト・ホールディングス	76,500	1,445.00	110,542,500	
タマホーム	14,100	1,190.00	16,779,000	
サンヨーホームズ	1,800	596.00	1,072,800	
日本アクア	6,900	617.00	4,257,300	
ファーストコーポレーション	5,100	602.00	3,070,200	
ベステラ	3,400	1,001.00	3,403,400	
TATERU	56,000	167.00	9,352,000	
キャンディル	1,600	600.00	960,000	
スペースバリューホールディングス	27,300	340.00	9,282,000	
住石ホールディングス	63,800	118.00	7,528,400	
日鉄鉱業	5,100	4,115.00	20,986,500	
三井松島ホールディングス	6,500	727.00	4,725,500	
国際石油開発帝石	900,900	666.00	599,999,400	
石油資源開発	30,100	1,797.00	54,089,700	
K&Oエナジーグループ	9,100	1,468.00	13,358,800	
ダイセキ環境ソリューション	3,500	708.00	2,478,000	
第一カッター興業	2,000	2,503.00	5,006,000	
明豊ファシリティワークス	4,100	575.00	2,357,500	
安藤・間	154,300	619.00	95,511,700	
東急建設	82,000	472.00	38,704,000	
コムシスホールディングス	88,400	3,110.00	274,924,000	
ピーアールホールディングス	26,300	609.00	16,016,700	
高松コンストラクショングループ	18,700	2,218.00	41,476,600	
東建コーポレーション	6,800	6,550.00	44,540,000	
ソネック	1,300	806.00	1,047,800	
ヤマウラ	7,000	800.00	5,600,000	
大成建設	188,600	3,400.00	641,240,000	
大林組	565,700	990.00	560,043,000	
清水建設	574,100	773.00	443,779,300	
飛島建設	18,600	1,049.00	19,511,400	
長谷工コーポレーション	223,300	1,275.00	284,707,500	
松井建設	23,400	668.00	15,631,200	
銭高組	1,800	3,800.00	6,840,000	
鹿島建設	444,100	1,261.00	560,010,100	
不動テトラ	18,400	1,353.00	24,895,200	
大末建設	4,800	821.00	3,940,800	
鉄建建設	16,200	2,050.00	33,210,000	
西松建設	45,200	1,942.00	87,778,400	
三井住友建設	156,200	421.00	65,760,200	
大豊建設	16,200	2,487.00	40,289,400	
前田建設工業	146,800	728.00	106,870,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
佐田建設	18,700	417.00	7,797,900	
ナカノフドー建設	20,000	385.00	7,700,000	
奥村組	29,000	2,422.00	70,238,000	
東鉄工業	24,500	2,471.00	60,539,500	
イチケン	3,000	1,472.00	4,416,000	
富士ピー・エス	5,500	557.00	3,063,500	
浅沼組	6,000	3,815.00	22,890,000	
戸田建設	234,900	660.00	155,034,000	
熊谷組	25,800	2,440.00	62,952,000	
北野建設	2,700	2,500.00	6,750,000	
植木組	1,300	2,530.00	3,289,000	
矢作建設工業	26,200	852.00	22,322,400	
ピーエス三菱	22,900	512.00	11,724,800	
日本ハウスホールディングス	48,300	247.00	11,930,100	
大東建託	61,800	8,043.00	497,057,400	
新日本建設	24,400	781.00	19,056,400	
N I P P O	47,600	2,818.00	134,136,800	
東亜道路工業	2,400	3,350.00	8,040,000	
前田道路	49,800	1,883.00	93,773,400	
日本道路	4,900	7,760.00	38,024,000	
東亜建設工業	20,200	1,509.00	30,481,800	
日本国土開発	58,900	555.00	32,689,500	
若築建設	7,400	1,130.00	8,362,000	
東洋建設	75,900	387.00	29,373,300	
五洋建設	230,700	625.00	144,187,500	
世紀東急工業	27,000	730.00	19,710,000	
福田組	5,500	4,660.00	25,630,000	
日本ドライケミカル	2,400	1,578.00	3,787,200	
住友林業	145,000	1,237.00	179,365,000	
日本基礎技術	22,600	397.00	8,972,200	
巴コーポレーション	24,900	357.00	8,889,300	
大和ハウス工業	559,700	2,472.50	1,383,858,250	
ライト工業	30,700	1,556.00	47,769,200	
積水ハウス	613,600	2,001.50	1,228,120,400	
日特建設	17,500	747.00	13,072,500	
北陸電気工事	7,200	949.00	6,832,800	
ユアテック	28,600	601.00	17,188,600	
日本リーテック	10,500	2,858.00	30,009,000	
四電工	1,600	2,255.00	3,608,000	
中電工	24,000	2,207.00	52,968,000	
関電工	86,700	843.00	73,088,100	
きんでん	136,900	1,669.00	228,486,100	
東京エネシス	22,700	774.00	17,569,800	
トーエネック	5,300	3,500.00	18,550,000	
住友電設	18,400	2,140.00	39,376,000	
日本電設工業	29,300	2,082.00	61,002,600	
協和エクシオ	85,700	2,554.00	218,877,800	
新日本空調	18,100	2,161.00	39,114,100	
日本工営	10,900	2,667.00	29,070,300	
九電工	39,700	2,973.00	118,028,100	
三機工業	46,900	1,171.00	54,919,900	
日揮ホールディングス	173,800	1,162.00	201,955,600	
中外炉工業	3,800	1,580.00	6,004,000	
ヤマト	21,300	594.00	12,652,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
太平電業	16,800	2,247.00	37,749,600	
高砂熱学工業	48,700	1,373.00	66,865,100	
三晃金属工業	1,300	2,038.00	2,649,400	
N E C ネットエスアイ	50,200	2,120.00	106,424,000	
朝日工業社	2,800	2,834.00	7,935,200	
明星工業	33,600	777.00	26,107,200	
大気社	26,900	2,910.00	78,279,000	
ダイダン	13,500	2,538.00	34,263,000	
日比谷総合設備	20,200	1,824.00	36,844,800	
日本製粉	55,800	1,624.00	90,619,200	
日清製粉グループ本社	207,100	1,689.00	349,791,900	
日東富士製粉	1,000	5,840.00	5,840,000	
昭和産業	19,600	3,400.00	66,640,000	
鳥越製粉	20,300	923.00	18,736,900	
中部飼料	23,400	1,571.00	36,761,400	
フィード・ワン	153,200	194.00	29,720,800	
東洋精糖	1,400	1,198.00	1,677,200	
日本甜菜製糖	8,900	1,633.00	14,533,700	
三井製糖	18,400	1,898.00	34,923,200	
塩水港精糖	22,100	215.00	4,751,500	
日新製糖	6,300	1,759.00	11,081,700	
L I F U L L	65,500	425.00	27,837,500	
ミクシィ	27,000	2,271.00	61,317,000	
ジェイエイシーリクルートメント	8,600	1,054.00	9,064,400	
日本M&Aセンター	130,200	5,350.00	696,570,000	
メンバーズ	4,300	1,562.00	6,716,600	
中広	900	516.00	464,400	
UTグループ	26,600	3,005.00	79,933,000	
アイティメディア	7,000	2,429.00	17,003,000	
タケエイ	18,800	1,160.00	21,808,000	
E・Jホールディングス	1,100	2,405.00	2,645,500	
ビーネックスグループ	20,900	1,117.00	23,345,300	
コシダカホールディングス	50,200	371.00	18,624,200	
アルトナー	5,300	905.00	4,796,500	
パソナグループ	20,400	1,268.00	25,867,200	
C D S	2,600	1,146.00	2,979,600	
リンクアンドモチベーション	49,500	345.00	17,077,500	
G C A	21,100	591.00	12,470,100	
エス・エム・エス	52,500	2,901.00	152,302,500	
サニーサイドアップグループ	4,200	628.00	2,637,600	
パーソルホールディングス	175,800	1,465.00	257,547,000	
リニカル	7,600	834.00	6,338,400	
クックパッド	65,600	375.00	24,600,000	
エスクリ	3,000	329.00	987,000	
アイ・ケイ・ケイ	5,700	517.00	2,946,900	3,000
森永製菓	44,400	3,960.00	175,824,000	
中村屋	4,400	3,900.00	17,160,000	
江崎グリコ	49,900	4,740.00	236,526,000	
名糖産業	5,800	1,410.00	8,178,000	
井村屋グループ	8,100	2,357.00	19,091,700	
不二家	9,500	2,081.00	19,769,500	
山崎製パン	138,300	1,700.00	235,110,000	
第一屋製パン	2,700	977.00	2,637,900	
モロゾフ	2,300	5,200.00	11,960,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
亀田製菓	9,300	5,350.00	49,755,000	
寿スピリッツ	19,500	3,580.00	69,810,000	
カルビー	80,200	3,310.00	265,462,000	
森永乳業	31,400	4,920.00	154,488,000	
六甲バター	11,300	1,547.00	17,481,100	
ヤクルト本社	124,500	5,600.00	697,200,000	
明治ホールディングス	119,700	8,390.00	1,004,283,000	
雪印メグミルク	45,400	2,395.00	108,733,000	
プリマハム	26,900	2,853.00	76,745,700	
日本ハム	69,200	4,735.00	327,662,000	
林兼産業	5,000	549.00	2,745,000	
丸大食品	20,800	1,764.00	36,691,200	
S Foods	17,700	2,880.00	50,976,000	
柿安本店	4,500	2,431.00	10,939,500	
伊藤ハム米久ホールディングス	130,000	655.00	85,150,000	
学情	4,800	935.00	4,488,000	
スタジオアリス	8,100	1,452.00	11,761,200	
クロスキャット	3,800	1,115.00	4,237,000	
シミックホールディングス	6,500	1,316.00	8,554,000	
エブコ	2,500	1,139.00	2,847,500	
システナ	66,300	1,629.00	108,002,700	
NJS	2,800	1,613.00	4,516,400	
デジタルアーツ	8,200	9,410.00	77,162,000	
日鉄ソリューションズ	26,200	2,928.00	76,713,600	
総合警備保障	68,600	5,010.00	343,686,000	
キューブシステム	6,200	1,012.00	6,274,400	
いちご	250,800	270.00	67,716,000	
エイジア	2,400	1,641.00	3,938,400	
日本駐車場開発	227,700	130.00	29,601,000	
コア	4,900	1,236.00	6,056,400	
カカクコム	127,300	2,309.00	293,935,700	
アイロムグループ	5,800	2,074.00	12,029,200	
セントケア・ホールディング	17,000	428.00	7,276,000	
サイネックス	1,500	684.00	1,026,000	
ルネサンス	7,100	763.00	5,417,300	
ディップ	24,500	2,079.00	50,935,500	
SBSホールディングス	13,300	2,090.00	27,797,000	
デジタルホールディングス	6,600	1,263.00	8,335,800	
新日本科学	20,400	699.00	14,259,600	
ツクイ	51,000	504.00	25,704,000	
キャリアデザインセンター	3,100	785.00	2,433,500	
ベネフィット・ワン	65,000	2,501.00	162,565,000	
エムスリー	380,100	5,780.00	2,196,978,000	
ツカダ・グローバルホールディング	5,600	232.00	1,299,200	
プラス	2,200	393.00	864,600	
アウトソーシング	111,000	767.00	85,137,000	
ウェルネット	19,600	607.00	11,897,200	
ワールドホールディングス	4,100	1,776.00	7,281,600	
ディー・エヌ・エー	81,600	1,806.00	147,369,600	
博報堂DYホールディングス	239,700	1,276.00	305,857,200	
ぐるなび	28,200	488.00	13,761,600	
タカミヤ	21,200	537.00	11,384,400	
ジャパンベストレスキューシステム	14,800	824.00	12,195,200	
ファンコミュニケーションズ	59,000	443.00	26,137,000	



銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ライク	5,100	1,834.00	9,353,400	
ビジネス・ブレイクスルー	12,800	365.00	4,672,000	
エスプール	50,400	693.00	34,927,200	
WDBホールディングス	5,900	2,643.00	15,593,700	
手間いらず	1,000	3,980.00	3,980,000	
ティア	8,400	428.00	3,595,200	
CDG	800	1,670.00	1,336,000	
パリュコマース	11,000	3,530.00	38,830,000	
インフォマート	174,400	682.00	118,940,800	
サッポロホールディングス	63,900	1,771.00	113,166,900	
アサヒグループホールディングス	379,200	3,479.00	1,319,236,800	
麒麟ホールディングス	774,300	2,002.00	1,550,148,600	
宝ホールディングス	142,800	970.00	138,516,000	
オエノンホールディングス	55,000	414.00	22,770,000	
養命酒製造	4,300	1,760.00	7,568,000	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	127,500	1,588.00	202,470,000	
サントリー食品インターナショナル	121,800	3,800.00	462,840,000	
ダイドーグループホールディングス	8,400	4,485.00	37,674,000	
伊藤園	55,100	5,970.00	328,947,000	
キーコーヒー	19,700	2,001.00	39,419,700	
ユニカフェ	4,300	925.00	3,977,500	
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	24,300	3,165.00	76,909,500	
不二製油グループ本社	45,600	2,840.00	129,504,000	
かどや製油	1,500	3,720.00	5,580,000	
J-オイルミルズ	8,500	3,775.00	32,087,500	
ローソン	46,200	5,230.00	241,626,000	
サンエー	17,100	4,055.00	69,340,500	
カワチ薬品	17,400	2,999.00	52,182,600	
エービーシー・マート	26,900	5,460.00	146,874,000	
ハードオフコーポレーション	3,500	658.00	2,303,000	
高千穂交易	3,800	890.00	3,382,000	
アスクル	20,600	3,020.00	62,212,000	
ゲオホールディングス	29,100	1,481.00	43,097,100	
アダストリア	24,600	1,535.00	37,761,000	
ジーフット	5,400	509.00	2,748,600	
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	1,100	421.00	463,100	
カワニシホールディングス	1,700	1,250.00	2,125,000	
伊藤忠食品	3,200	4,800.00	15,360,000	
くら寿司	8,400	4,615.00	38,766,000	
キャンドウ	6,200	2,266.00	14,049,200	
エレマテック	20,100	821.00	16,502,100	
パルグループホールディングス	19,800	1,109.00	21,958,200	
JALUX	3,300	1,624.00	5,359,200	
エディオン	86,500	1,106.00	95,669,000	
あらた	14,100	4,860.00	68,526,000	
サーラコーポレーション	30,400	573.00	17,419,200	
ワッツ	3,000	1,058.00	3,174,000	
トーメンデバイス	2,000	3,845.00	7,690,000	
ハローズ	5,200	3,590.00	18,668,000	
J Pホールディングス	60,900	262.00	15,955,800	
フジオフードグループ本社	18,500	1,213.00	22,440,500	
あみやき亭	2,700	2,648.00	7,149,600	
東京エレクトロン デバイス	4,700	3,155.00	14,828,500	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ひらまつ	29,700	165.00	4,900,500	
フィールズ	19,900	317.00	6,308,300	
双日	1,000,000	232.00	232,000,000	
アルフレッサホールディングス	197,400	2,001.00	394,997,400	
大黒天物産	3,500	5,830.00	20,405,000	
ハニーズホールディングス	18,200	988.00	17,981,600	
ファーマライズホールディングス	2,000	672.00	1,344,000	
キッコーマン	131,000	5,640.00	738,840,000	
味の素	399,800	1,860.00	743,628,000	
キュービー	100,300	1,902.00	190,770,600	
ハウス食品グループ本社	69,400	3,450.00	239,430,000	
カゴメ	70,300	3,165.00	222,499,500	
焼津水産化学工業	5,600	874.00	4,894,400	
アリアケジャパン	16,500	6,970.00	115,005,000	
ピエトロ	1,200	1,640.00	1,968,000	
エバラ食品工業	3,300	2,223.00	7,335,900	
やまみ	1,400	2,089.00	2,924,600	
ニチレイ	84,800	2,976.00	252,364,800	
横浜冷凍	56,500	870.00	49,155,000	
東洋水産	93,200	6,340.00	590,888,000	
イートアンド	4,300	1,827.00	7,856,100	
大冷	1,000	2,063.00	2,063,000	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	9,200	883.00	8,123,600	
日清食品ホールディングス	77,000	10,580.00	814,660,000	
永谷園ホールディングス	6,600	2,296.00	15,153,600	
一正蒲鉾	4,600	1,001.00	4,604,600	
フジッコ	22,000	1,990.00	43,780,000	
ロック・フィールド	22,100	1,238.00	27,359,800	
日本たばこ産業	970,800	1,954.50	1,897,428,600	
ケンコーマヨネーズ	9,500	1,720.00	16,340,000	
わらべや日洋ホールディングス	9,000	1,559.00	14,031,000	
なとり	7,700	1,904.00	14,660,800	
イフジ産業	1,600	823.00	1,316,800	
ピククルスコーポレーション	2,900	2,690.00	7,801,000	
北の達人コーポレーション	71,300	472.00	33,653,600	
ユーグレナ	84,400	715.00	60,346,000	
スター・マイカ・ホールディングス	7,200	1,250.00	9,000,000	
A Dワークスグループ	29,500	162.00	4,779,000	
片倉工業	24,500	1,120.00	27,440,000	
グンゼ	13,000	3,680.00	47,840,000	
ヒューリック	377,400	918.00	346,453,200	
神栄	1,200	475.00	570,000	
ラサ商事	7,000	930.00	6,510,000	
アルペン	17,900	1,795.00	32,130,500	
ハブ	5,000	524.00	2,620,000	
ラクーンホールディングス	8,700	1,252.00	10,892,400	
クオールホールディングス	25,500	1,029.00	26,239,500	
アルコニックス	21,700	1,366.00	29,642,200	
神戸物産	61,300	6,630.00	406,419,000	
ソリトンシステムズ	7,300	1,730.00	12,629,000	
ジンズホールディングス	8,500	7,330.00	62,305,000	
ビックカメラ	108,400	1,093.00	118,481,200	
D C Mホールディングス	101,200	1,342.00	135,810,400	
ペッパーフードサービス	18,300	437.00	7,997,100	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ハイパー	2,100	542.00	1,138,200	
MonotaRO	126,300	4,165.00	526,039,500	
東京一番フーズ	4,600	500.00	2,300,000	
DDホールディングス	6,900	640.00	4,416,000	
あいホールディングス	24,800	1,405.00	34,844,000	
ディービーエックス	4,700	880.00	4,136,000	
きちりホールディングス	2,400	513.00	1,231,200	
アークランドサービスホールディングス	16,200	1,916.00	31,039,200	
J.フロントリテイリング	219,500	660.00	144,870,000	
ドトール・日レスホールディングス	27,300	1,460.00	39,858,000	
マツモトキヨシホールディングス	73,700	3,530.00	260,161,000	
ブロンコビリー	8,700	2,010.00	17,487,000	
ZOZO	122,600	2,820.00	345,732,000	
トレジャー・ファクトリー	3,400	698.00	2,373,200	
物語コーポレーション	4,300	7,430.00	31,949,000	
ココカラファイン	20,300	5,470.00	111,041,000	
三越伊勢丹ホールディングス	313,900	504.00	158,205,600	
東洋紡	72,600	1,519.00	110,279,400	
ユニチカ	62,200	379.00	23,573,800	
富士紡ホールディングス	7,700	3,525.00	27,142,500	
日清紡ホールディングス	110,300	687.00	75,776,100	
倉敷紡績	19,700	1,964.00	38,690,800	
ダイワボウホールディングス	15,100	6,570.00	99,207,000	
シキボウ	7,000	991.00	6,937,000	
日東紡績	26,300	4,240.00	111,512,000	
トヨタ紡織	55,900	1,335.00	74,626,500	
マクニカ・富士エレホールディングス	44,700	1,621.00	72,458,700	
Hamee	6,100	2,181.00	13,304,100	
ラクト・ジャパン	5,600	3,395.00	19,012,000	
ウエルシアホールディングス	53,100	9,340.00	495,954,000	
クリエイトSDホールディングス	28,700	3,655.00	104,898,500	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	31,400	1,020.00	32,028,000	
八洲電機	19,100	927.00	17,705,700	
メディアスホールディングス	7,200	956.00	6,883,200	
レスターホールディングス	20,300	1,917.00	38,915,100	
ジュテックホールディングス	2,000	957.00	1,914,000	
丸善CHIホールディングス	22,600	368.00	8,316,800	
大光	5,700	650.00	3,705,000	
OCHIホールディングス	3,900	1,507.00	5,877,300	
TOKAIホールディングス	98,500	983.00	96,825,500	
黒谷	1,500	515.00	772,500	
ミサワ	2,200	725.00	1,595,000	
ティーライフ	1,200	1,035.00	1,242,000	
Cominix	1,600	680.00	1,088,000	
エー・ピーカンパニー	3,400	391.00	1,329,400	
三洋貿易	19,600	912.00	17,875,200	
チムニー	3,600	1,197.00	4,309,200	
シュッピン	8,800	764.00	6,723,200	
ビューティガレージ	2,000	1,918.00	3,836,000	
オイシックス・ラ・大地	18,700	2,325.00	43,477,500	
ウイン・パートナーズ	16,200	935.00	15,147,000	
ネクステージ	25,500	982.00	25,041,000	
ジョイフル本田	55,200	1,485.00	81,972,000	
鳥貴族	4,200	1,282.00	5,384,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
キリン堂ホールディングス	5,000	2,762.00	13,810,000	
ホットランド	16,200	1,064.00	17,236,800	
すかいらくホールディングス	200,700	1,509.00	302,856,300	
SFPホールディングス	8,000	1,324.00	10,592,000	
綿半ホールディングス	4,200	2,239.00	9,403,800	
日本毛織	63,600	915.00	58,194,000	
ダイトウボウ	26,600	109.00	2,899,400	
トーア紡コーポレーション	3,800	445.00	1,691,000	
ダイドーリミテッド	22,800	195.00	4,446,000	
ヨシックス	2,600	1,603.00	4,167,800	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	60,000	1,262.00	75,720,000	
三栄建築設計	4,800	1,256.00	6,028,800	
野村不動産ホールディングス	108,700	1,927.00	209,464,900	
三重交通グループホールディングス	30,400	433.00	13,163,200	
サムティ	23,700	1,221.00	28,937,700	
ディア・ライフ	23,800	500.00	11,900,000	
コーセーアールイー	4,200	470.00	1,974,000	
日本商業開発	8,400	1,508.00	12,667,200	
プレサンスコーポレーション	26,800	1,230.00	32,964,000	
フィル・カンパニー	2,200	1,610.00	3,542,000	
THEグローバル社	7,000	198.00	1,386,000	
ハウスコム	2,900	1,208.00	3,503,200	
日本管理センター	16,200	1,241.00	20,104,200	
サンセイランディック	2,500	668.00	1,670,000	
エストラスト	1,300	618.00	803,400	
フージャースホールディングス	31,700	545.00	17,276,500	
オープンハウス	52,100	3,180.00	165,678,000	
東急不動産ホールディングス	482,100	442.00	213,088,200	
飯田グループホールディングス	148,100	1,680.00	248,808,000	
イーグランド	1,300	684.00	889,200	
ムゲンエステート	18,400	502.00	9,236,800	
帝国繊維	21,200	2,376.00	50,371,200	
日本コークス工業	182,700	62.00	11,327,400	
ゴルフダイジェスト・オンライン	4,600	469.00	2,157,400	
ミタチ産業	2,200	531.00	1,168,200	
B E E N O S	5,100	1,243.00	6,339,300	
あさひ	16,300	1,727.00	28,150,100	
日本調剤	8,200	1,544.00	12,660,800	
コスモス薬品	15,700	18,790.00	295,003,000	
シップヘルスケアホールディングス	27,400	4,425.00	121,245,000	
トーエル	6,200	721.00	4,470,200	
ソフトクリエイトホールディングス	6,200	2,289.00	14,191,800	
オンリー	1,500	522.00	783,000	
セブン&アイ・ホールディングス	695,100	3,313.00	2,302,866,300	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	106,900	576.00	61,574,400	
明治電機工業	3,700	1,330.00	4,921,000	
ツルハホールディングス	38,700	14,050.00	543,735,000	
デリカフーズホールディングス	3,200	618.00	1,977,600	
スターティアホールディングス	2,900	620.00	1,798,000	
サンマルクホールディングス	17,500	1,493.00	26,127,500	
フェリシモ	2,000	1,012.00	2,024,000	
トリドールホールディングス	50,300	1,173.00	59,001,900	
帝人	143,400	1,631.00	233,885,400	
東レ	1,279,300	484.00	619,181,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
クラレ	278,300	1,105.00	307,521,500	
旭化成	1,171,100	876.80	1,026,820,480	
サカイオーベックス	3,400	2,094.00	7,119,600	
TOKYO BASE	19,400	286.00	5,548,400	
稲葉製作所	6,600	1,304.00	8,606,400	
宮地エンジニアリンググループ	3,600	1,543.00	5,554,800	
トーカロ	56,400	1,157.00	65,254,800	
アルファ	4,700	913.00	4,291,100	
SUMCO	217,500	1,491.00	324,292,500	
川田テクノロジーズ	2,600	4,205.00	10,933,000	
RS Technologies	4,800	3,855.00	18,504,000	
信和	5,300	676.00	3,582,800	
ビーロット	6,000	594.00	3,564,000	
ファーストブラザーズ	2,500	761.00	1,902,500	
ハウズドゥ	7,200	791.00	5,695,200	
シーアールイー	3,400	1,405.00	4,777,000	
プロパティエージェント	1,500	1,082.00	1,623,000	
ケイアイスター不動産	4,000	1,859.00	7,436,000	
アグレ都市デザイン	1,100	514.00	565,400	
グッドコムアセット	3,700	1,640.00	6,068,000	
ジェイ・エス・ビー	3,000	2,910.00	8,730,000	
テンポイノベーション	3,000	705.00	2,115,000	
グローバル・リンク・マネジメント	1,300	604.00	785,200	
住江織物	2,800	1,749.00	4,897,200	
日本フェルト	5,000	451.00	2,255,000	
イチカワ	1,300	1,257.00	1,634,100	
エコナックホールディングス	27,900	87.00	2,427,300	
日東製網	1,400	1,358.00	1,901,200	
芦森工業	2,300	877.00	2,017,100	
アツギ	19,700	494.00	9,731,800	
ウイルプラスホールディングス	1,000	580.00	580,000	
JMホールディングス	15,700	3,540.00	55,578,000	
コメダホールディングス	41,700	1,697.00	70,764,900	
サツドラホールディングス	2,100	1,870.00	3,927,000	
アレンザホールディングス	7,700	1,373.00	10,572,100	
串カツ田中ホールディングス	2,800	1,274.00	3,567,200	
パロックジャパンリミテッド	8,900	617.00	5,491,300	
クスリのアオキホールディングス	15,900	9,320.00	148,188,000	
ダイニック	3,700	776.00	2,871,200	
共和レザー	5,600	541.00	3,029,600	
ピーバンドットコム	1,000	871.00	871,000	
力の源ホールディングス	6,000	617.00	3,702,000	
スシローグローバルホールディングス	97,700	2,328.00	227,445,600	
LIXILピバ	19,300	2,597.00	50,122,100	
アセンテック	3,400	1,861.00	6,327,400	
セーレン	46,400	1,139.00	52,849,600	
ソトー	5,500	957.00	5,263,500	
東海染工	1,200	1,121.00	1,345,200	
小松マテーレ	26,800	746.00	19,992,800	
ワコールホールディングス	47,000	1,665.00	78,255,000	
ホギメディカル	21,600	3,210.00	69,336,000	
クラウドシアホールディングス	2,200	298.00	655,600	
TSIホールディングス	65,500	304.00	19,912,000	
マツオカコーポレーション	3,300	1,884.00	6,217,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ワールド	24,800	1,421.00	35,240,800	
T I S	178,200	2,183.00	389,010,600	
ネオス	5,900	591.00	3,486,900	
電算システム	5,400	3,930.00	21,222,000	
グリー	123,900	463.00	57,365,700	
コーエーテクモホールディングス	35,700	4,480.00	159,936,000	
三菱総合研究所	6,900	3,995.00	27,565,500	
ボルテージ	1,800	510.00	918,000	
電算	1,600	2,143.00	3,428,800	
A G S	8,100	796.00	6,447,600	
ファインデックス	17,600	981.00	17,265,600	
ブレインパッド	3,900	3,975.00	15,502,500	
K L a b	31,500	849.00	26,743,500	
ポルトウウィン・ピットクルーホールディングス	23,800	885.00	21,063,000	
イーブックイニシアティブジャパン	2,600	3,910.00	10,166,000	
ネクソン	445,800	2,765.00	1,232,637,000	
アイスタイル	56,500	283.00	15,989,500	
エムアップホールディングス	4,300	2,204.00	9,477,200	
エイチーム	18,100	865.00	15,656,500	
エニグモ	17,000	1,410.00	23,970,000	
テクノスジャパン	19,700	819.00	16,134,300	
e n i s h	7,700	869.00	6,691,300	
コロプラ	61,700	898.00	55,406,600	
オルトプラス	16,200	468.00	7,581,600	
ブロードリーフ	96,600	499.00	48,203,400	
クロス・マーケティンググループ	3,900	329.00	1,283,100	
デジタルハーツホールディングス	5,900	909.00	5,363,100	
システム情報	15,600	1,447.00	22,573,200	
メディアドゥ	5,200	6,270.00	32,604,000	
じげん	51,500	309.00	15,913,500	
ブイキューブ	8,600	1,386.00	11,919,600	
エンカレッジ・テクノロジー	1,300	774.00	1,006,200	
サイバーリンクス	3,300	2,030.00	6,699,000	
ディー・エル・イー	7,100	448.00	3,180,800	
フィックスターズ	20,800	1,114.00	23,171,200	
C A R T A H O L D I N G S	6,500	1,220.00	7,930,000	
オブティム	8,700	3,520.00	30,624,000	
セレス	5,900	1,288.00	7,599,200	
S H I F T	6,800	11,550.00	78,540,000	
特種東海製紙	10,100	4,470.00	45,147,000	
ティーガイア	17,600	2,017.00	35,499,200	
セック	1,900	2,914.00	5,536,600	
日本アジアグループ	21,600	291.00	6,285,600	
テクマトリックス	30,300	2,085.00	63,175,500	
プロシップ	4,400	1,400.00	6,160,000	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	44,500	2,111.00	93,939,500	
G M O ペイメントゲートウェイ	37,500	12,210.00	457,875,000	
ザッパラス	4,200	390.00	1,638,000	
システムリサーチ	3,600	1,782.00	6,415,200	
インターネットイニシアティブ	25,800	4,110.00	106,038,000	
さくらインターネット	22,800	549.00	12,517,200	
ヴィンクス	3,700	1,181.00	4,369,700	
G M O クラウド	3,700	7,350.00	27,195,000	
S R A ホールディングス	6,900	2,382.00	16,435,800	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
システムインテグレータ	4,800	774.00	3,715,200	
朝日ネット	19,400	991.00	19,225,400	
e B A S E	21,900	1,363.00	29,849,700	
アバント	17,400	1,064.00	18,513,600	
アドソル日進	4,700	2,593.00	12,187,100	
フリービット	7,100	738.00	5,239,800	
コムチュア	20,800	2,382.00	49,545,600	
サイバーコム	2,000	1,975.00	3,950,000	
アステリア	9,300	528.00	4,910,400	
アイル	9,300	1,428.00	13,280,400	
王子ホールディングス	738,600	457.00	337,540,200	
日本製紙	79,600	1,319.00	104,992,400	
三菱製紙	21,400	334.00	7,147,600	
北越コーポレーション	129,400	374.00	48,395,600	
中越パルプ工業	5,000	1,491.00	7,455,000	
巴川製紙所	4,200	841.00	3,532,200	
大王製紙	80,400	1,445.00	116,178,000	
阿波製紙	2,700	473.00	1,277,100	
マークライNZ	7,900	1,911.00	15,096,900	
メディカル・データ・ビジョン	19,200	1,499.00	28,780,800	
g u m i	22,500	949.00	21,352,500	
ショーケース	2,300	647.00	1,488,100	
モバイルファクトリー	3,200	1,045.00	3,344,000	
テラスカイ	6,300	4,250.00	26,775,000	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	5,200	1,337.00	6,952,400	
P C Iホールディングス	5,700	1,100.00	6,270,000	
パイブドHD	1,700	1,379.00	2,344,300	
アイビーシー	2,500	935.00	2,337,500	
ネオジャパン	3,300	2,603.00	8,589,900	
P R T I M E S	3,200	2,017.00	6,454,400	
ランドコンピュータ	2,800	979.00	2,741,200	
ダブルスタンダード	2,000	5,450.00	10,900,000	
オープンドア	6,400	1,014.00	6,489,600	
マイネット	5,500	1,426.00	7,843,000	
アカツキ	4,900	4,105.00	20,114,500	
ベネフィットジャパン	1,600	1,545.00	2,472,000	
U b i c o mホールディングス	3,400	2,100.00	7,140,000	
L I N E	54,000	5,390.00	291,060,000	
カナミックネットワーク	18,000	888.00	15,984,000	
ノムラシステムコーポレーション	8,400	452.00	3,796,800	
レンゴー	171,400	788.00	135,063,200	
トーモク	10,200	1,618.00	16,503,600	
ザ・バック	16,900	2,592.00	43,804,800	
チェンジ	6,200	9,100.00	56,420,000	
シンクロ・フード	12,900	311.00	4,011,900	
オークネット	8,400	1,224.00	10,281,600	
セグエグループ	3,500	867.00	3,034,500	
エイトレッド	2,800	1,975.00	5,530,000	
A O I T Y O H O L D I N G S	21,900	397.00	8,694,300	
マクロミル	33,100	749.00	24,791,900	
ビーグリー	3,100	2,301.00	7,133,100	
オロ	5,100	2,873.00	14,652,300	
ユーザーローカル	1,600	3,945.00	6,312,000	
テモナ	4,100	1,011.00	4,145,100	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ニーズウェル	700	731.00	511,700	
サインポスト	2,600	1,366.00	3,551,600	
昭和電工	130,000	2,219.00	288,470,000	
住友化学	1,298,000	343.00	445,214,000	
住友精化	6,300	3,600.00	22,680,000	
日産化学	98,100	5,820.00	570,942,000	
ラサ工業	4,000	1,484.00	5,936,000	
クレハ	15,100	4,595.00	69,384,500	
多木化学	6,500	5,980.00	38,870,000	
テイカ	16,200	1,265.00	20,493,000	
石原産業	30,100	715.00	21,521,500	
片倉コープアグリ	2,600	1,210.00	3,146,000	
日本曹達	26,400	2,960.00	78,144,000	
東ソー	273,100	1,417.00	386,982,700	
トクヤマ	50,600	2,584.00	130,750,400	
セントラル硝子	33,300	1,960.00	65,268,000	
東亜合成	110,900	1,039.00	115,225,100	
大阪ソーダ	20,300	2,350.00	47,705,000	
関東電化工業	49,500	848.00	41,976,000	
デンカ	66,100	2,750.00	181,775,000	
イビデン	110,600	3,370.00	372,722,000	
信越化学工業	303,400	12,280.00	3,725,752,000	
日本カーバイド工業	3,600	1,152.00	4,147,200	
堺化学工業	10,700	1,982.00	21,207,400	
第一稀元素化学工業	19,700	702.00	13,829,400	
エア・ウォーター	165,900	1,411.00	234,084,900	
大陽日酸	170,700	1,780.00	303,846,000	
日本化学工業	3,700	2,300.00	8,510,000	
東邦アセチレン	1,300	1,240.00	1,612,000	
日本パーカライジング	89,900	966.00	86,843,400	
高圧ガス工業	26,300	745.00	19,593,500	
チタン工業	1,200	1,712.00	2,054,400	
四国化成工業	27,200	1,128.00	30,681,600	
戸田工業	2,400	1,930.00	4,632,000	
ステラ ケミファ	7,300	2,876.00	20,994,800	
保土谷化学工業	6,000	5,200.00	31,200,000	
日本触媒	26,700	5,360.00	143,112,000	
大日精化工業	18,200	2,239.00	40,749,800	
カネカ	45,700	2,641.00	120,693,700	
協和キリン	182,400	2,701.00	492,662,400	
三菱瓦斯化学	165,000	1,804.00	297,660,000	
三井化学	163,936	2,059.00	337,544,224	
J S R	164,600	2,352.00	387,139,200	
東京応化工業	28,700	5,520.00	158,424,000	
大阪有機化学工業	18,700	2,564.00	47,946,800	
三菱ケミカルホールディングス	1,181,100	604.40	713,856,840	
K Hネオケム	28,900	2,079.00	60,083,100	
ダイセル	230,700	750.00	173,025,000	
住友ベークライト	26,900	2,697.00	72,549,300	
積水化学工業	373,600	1,515.00	566,004,000	
日本ゼオン	163,500	1,114.00	182,139,000	
アイカ工業	52,000	3,515.00	182,780,000	
宇部興産	90,600	1,796.00	162,717,600	
積水樹脂	30,000	2,063.00	61,890,000	



銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
タキロンシーアイ	32,000	704.00	22,528,000	
旭有機材	8,000	1,268.00	10,144,000	
ニチバン	6,900	1,487.00	10,260,300	
リケンテクノス	55,900	397.00	22,192,300	
大倉工業	5,800	1,502.00	8,711,600	
積水化成品工業	25,500	527.00	13,438,500	
群栄化学工業	2,800	2,427.00	6,795,600	
タイガースポリマー	5,500	426.00	2,343,000	
ミライアル	4,500	1,014.00	4,563,000	
ダイキアクシス	4,400	793.00	3,489,200	
ダイキョーニシカワ	31,800	496.00	15,772,800	
竹本容器	4,200	833.00	3,498,600	
森六ホールディングス	7,000	1,541.00	10,787,000	
日本化薬	109,400	1,075.00	117,605,000	
カーリットホールディングス	21,700	473.00	10,264,100	
E P Sホールディングス	25,400	925.00	23,495,000	
ソルクシーズ	5,600	749.00	4,194,400	
レグス	3,000	879.00	2,637,000	
プレステージ・インターナショナル	72,900	849.00	61,892,100	
フェイス	4,600	727.00	3,344,200	
プロトコーポレーション	17,600	1,119.00	19,694,400	
ハイマックス	1,700	2,004.00	3,406,800	
アミューズ	8,500	1,932.00	16,422,000	
野村総合研究所	252,800	2,763.00	698,486,400	
ドリームインキュベータ	3,900	1,348.00	5,257,200	
サイバネットシステム	15,900	762.00	12,115,800	
クイック	7,900	1,181.00	9,329,900	
T A C	4,800	192.00	921,600	
C Eホールディングス	7,800	480.00	3,744,000	
ケネディクス	170,400	486.00	82,814,400	
日本システム技術	2,200	1,553.00	3,416,600	
電通グループ	192,700	2,579.00	496,973,300	
インテージホールディングス	23,600	893.00	21,074,800	
テイクアンドギヴ・ニーズ	4,400	510.00	2,244,000	
東邦システムサイエンス	2,600	950.00	2,470,000	
ぴあ	4,700	2,683.00	12,610,100	
イオンファンタジー	4,800	1,486.00	7,132,800	
ソースネクスト	89,700	254.00	22,783,800	
シーティーエス	22,000	831.00	18,282,000	
ネクシィーズグループ	4,400	846.00	3,722,400	
インフォコム	20,900	3,480.00	72,732,000	
メディカルシステムネットワーク	21,700	484.00	10,502,800	
日本精化	17,100	1,506.00	25,752,600	
扶桑化学工業	19,800	3,805.00	75,339,000	
トリケミカル研究所	3,700	10,050.00	37,185,000	
HEROZ	2,100	3,380.00	7,098,000	
ラクスル	16,400	2,941.00	48,232,400	
F I G	20,100	234.00	4,703,400	
システムサポート	3,900	1,870.00	7,293,000	
A D E K A	81,300	1,466.00	119,185,800	
日油	66,500	4,060.00	269,990,000	
ミヨシ油脂	4,800	1,131.00	5,428,800	
新日本理化	28,300	160.00	4,528,000	
ハリマ化成グループ	17,400	918.00	15,973,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
イーソル	8,400	1,166.00	9,794,400	
アルテリア・ネットワークス	20,600	1,944.00	40,046,400	
東海ソフト	900	1,191.00	1,071,900	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3,400	1,100.00	3,740,000	
トピラシステムズ	1,700	1,899.00	3,228,300	
花王	431,900	7,877.00	3,402,076,300	
第一工業製薬	6,200	4,535.00	28,117,000	
石原ケミカル	2,900	1,984.00	5,753,600	
日華化学	3,000	889.00	2,667,000	
ニイタカ	3,100	3,055.00	9,470,500	
三洋化成工業	9,500	4,755.00	45,172,500	
武田薬品工業	1,500,900	3,807.00	5,713,926,300	
アステラス製薬	1,564,100	1,653.50	2,586,239,350	
大日本住友製薬	136,300	1,342.00	182,914,600	
塩野義製薬	226,900	6,043.00	1,371,156,700	
わかもと製薬	23,000	270.00	6,210,000	
あすか製薬	23,400	1,128.00	26,395,200	
日本新薬	47,900	8,310.00	398,049,000	
ビオフェルミン製薬	2,300	2,331.00	5,361,300	
中外製薬	564,200	4,824.00	2,721,700,800	
科研製薬	29,200	4,910.00	143,372,000	
エーザイ	215,900	8,626.00	1,862,353,400	
理研ビタミン	18,200	2,172.00	39,530,400	
ロート製薬	94,300	3,255.00	306,946,500	
小野薬品工業	414,300	3,031.00	1,255,743,300	
久光製薬	48,200	4,665.00	224,853,000	
有機合成薬品工業	18,800	314.00	5,903,200	
持田製薬	25,000	3,800.00	95,000,000	
参天製薬	339,700	1,935.00	657,319,500	
扶桑薬品工業	4,700	2,446.00	11,496,200	
日本ケミファ	1,500	2,360.00	3,540,000	
ツムラ	54,100	2,855.00	154,455,500	
日医工	55,600	1,259.00	70,000,400	
テルモ	510,500	3,985.00	2,034,342,500	
H・U・グループホールディングス	48,500	2,380.00	115,430,000	
キッセイ薬品工業	30,200	2,259.00	68,221,800	
生化学工業	32,500	1,009.00	32,792,500	
栄研化学	29,300	1,795.00	52,593,500	
日水製薬	4,900	1,088.00	5,331,200	
鳥居薬品	10,600	2,992.00	31,715,200	
JCRファーマ	12,700	10,480.00	133,096,000	
東和薬品	23,800	1,929.00	45,910,200	
富士製薬工業	16,200	1,101.00	17,836,200	
沢井製薬	35,100	5,100.00	179,010,000	
ゼリア新薬工業	31,200	1,874.00	58,468,800	
第一三共	516,200	9,324.00	4,813,048,800	
キョーリン製薬ホールディングス	43,400	1,949.00	84,586,600	
大幸薬品	22,000	2,414.00	53,108,000	
ダイト	10,100	3,360.00	33,936,000	
大塚ホールディングス	371,300	4,599.00	1,707,608,700	
大正製薬ホールディングス	38,100	6,190.00	235,839,000	
ペプチドリーム	91,700	4,525.00	414,942,500	
大日本塗料	22,300	859.00	19,155,700	
日本ペイントホールディングス	145,800	7,550.00	1,100,790,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
関西ペイント	198,500	2,138.00	424,393,000	
神東塗料	19,100	156.00	2,979,600	
中国塗料	57,000	997.00	56,829,000	
日本特殊塗料	16,300	958.00	15,615,400	
藤倉化成	24,200	537.00	12,995,400	
太陽ホールディングス	13,000	5,430.00	70,590,000	
D I C	74,500	2,669.00	198,840,500	
サカティンクス	45,300	998.00	45,209,400	
東洋インキ S C ホールディングス	35,700	1,974.00	70,471,800	
T & K T O K A	19,200	706.00	13,555,200	
アルプス技研	17,900	1,864.00	33,365,600	
サニックス	27,400	253.00	6,932,200	
ダイオーズ	2,000	924.00	1,848,000	
日本空調サービス	22,000	686.00	15,092,000	
オリエンタルランド	183,300	13,105.00	2,402,146,500	
フォーカスシステムズ	7,900	810.00	6,399,000	
ダスキン	45,700	2,588.00	118,271,600	
パーク 2 4	96,500	1,471.00	141,951,500	
明光ネットワークジャパン	23,000	726.00	16,698,000	
ファルコホールディングス	8,000	1,360.00	10,880,000	
クレスコ	8,000	1,352.00	10,816,000	
フジ・メディア・ホールディングス	176,700	1,038.00	183,414,600	
秀英予備校	1,900	419.00	796,100	
田谷	1,600	528.00	844,800	
ラウンドワン	55,100	664.00	36,586,400	
リゾートトラスト	83,700	1,250.00	104,625,000	
オービック	61,100	18,500.00	1,130,350,000	
ジャストシステム	27,800	7,270.00	202,106,000	
T D C ソフト	20,000	914.00	18,280,000	
Zホールディングス	2,430,900	650.00	1,580,085,000	
ビー・エム・エル	23,200	2,658.00	61,665,600	
ワタベウェディング	4,500	218.00	981,000	
トレンドマイクロ	90,600	6,460.00	585,276,000	
りらいあコミュニケーションズ	29,400	1,194.00	35,103,600	
I D ホールディングス	4,600	1,347.00	6,196,200	
リソー教育	90,500	297.00	26,878,500	
日本オラクル	36,000	12,470.00	448,920,000	
早稲田アカデミー	5,800	865.00	5,017,000	
アルファシステムズ	5,000	3,905.00	19,525,000	
フューチャー	22,300	1,690.00	37,687,000	
C A C H o l d i n g s	8,300	1,216.00	10,092,800	
S B テクノロジー	4,600	3,210.00	14,766,000	
トーセ	3,700	875.00	3,237,500	
ユー・エス・エス	193,000	1,654.00	319,222,000	
オービックビジネスコンサルタント	18,100	6,500.00	117,650,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	80,900	4,020.00	325,218,000	
アイティフォー	23,000	809.00	18,607,000	
東京個別指導学院	3,700	510.00	1,887,000	
東計電算	2,400	4,025.00	9,660,000	
サイバーエージェント	106,200	5,930.00	629,766,000	
楽天	803,500	1,054.00	846,889,000	
エックスネット	2,900	917.00	2,659,300	
クリーク・アンド・リバー社	6,600	1,186.00	7,827,600	
テー・オー・ダブリュー	28,000	282.00	7,896,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
大塚商会	96,700	5,470.00	528,949,000	
サイボウズ	22,600	3,010.00	68,026,000	
ソフトブレーン	7,700	400.00	3,080,000	
山田コンサルティンググループ	8,800	1,079.00	9,495,200	
セントラルスポーツ	4,800	2,029.00	9,739,200	
パラカ	3,500	1,579.00	5,526,500	
電通国際情報サービス	10,300	5,540.00	57,062,000	
A C C E S S	18,400	805.00	14,812,000	
デジタルガレージ	29,900	3,535.00	105,696,500	
イーエムシステムズ	24,900	855.00	21,289,500	
ウェザーニューズ	5,600	3,765.00	21,084,000	
C I J	16,800	850.00	14,280,000	
ビジネスエンジニアリング	1,600	2,814.00	4,502,400	
日本エンタープライズ	21,400	306.00	6,548,400	
WOWOW	6,300	2,494.00	15,712,200	
スカラ	17,000	599.00	10,183,000	
インテリジェント ウェイブ	6,500	833.00	5,414,500	
フルキャストホールディングス	19,400	1,339.00	25,976,600	
エン・ジャパン	29,000	2,947.00	85,463,000	
富士フィルムホールディングス	345,900	4,851.00	1,677,960,900	
コニカミノルタ	379,700	314.00	119,225,800	
資生堂	358,400	5,540.00	1,985,536,000	
ライオン	234,500	2,324.00	544,978,000	
高砂香料工業	10,600	2,032.00	21,539,200	
マンダム	43,700	1,623.00	70,925,100	
ミルボン	24,400	5,350.00	130,540,000	
ファンケル	73,400	2,942.00	215,942,800	
コーセー	33,600	10,990.00	369,264,000	
コタ	7,200	1,185.00	8,532,000	
シーボン	1,600	1,824.00	2,918,400	
ポーラ・オルビスホールディングス	76,200	1,750.00	133,350,000	
ノエビアホールディングス	17,300	4,490.00	77,677,000	
アジュバンコスメジャパン	2,000	943.00	1,886,000	
エステー	7,900	2,018.00	15,942,200	
アグロ カネショウ	4,800	1,453.00	6,974,400	
コニシ	28,400	1,400.00	39,760,000	
長谷川香料	29,700	2,206.00	65,518,200	
星光P M C	6,200	672.00	4,166,400	
小林製薬	50,900	9,190.00	467,771,000	
荒川化学工業	18,600	1,172.00	21,799,200	
メック	16,200	2,025.00	32,805,000	
日本高純度化学	3,700	2,620.00	9,694,000	
タカラバイオ	48,000	2,952.00	141,696,000	
J C U	22,700	3,435.00	77,974,500	
新田ゼラチン	5,800	655.00	3,799,000	
O A T アグリオ	2,000	1,001.00	2,002,000	
デクセリアルズ	46,600	973.00	45,341,800	
アース製薬	12,500	7,320.00	91,500,000	
北興化学工業	21,500	622.00	13,373,000	
大成ラミック	4,500	2,732.00	12,294,000	
クミアイ化学工業	82,800	1,071.00	88,678,800	
日本農薬	31,800	495.00	15,741,000	
富士興産	3,500	444.00	1,554,000	
二チレキ	22,300	1,591.00	35,479,300	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ユシロ化学工業	6,900	1,275.00	8,797,500	
ビーピー・カストロール	4,900	1,082.00	5,301,800	
富士石油	58,200	162.00	9,428,400	
MORESCO	4,100	959.00	3,931,900	
出光興産	200,700	2,245.00	450,571,500	
ENEOSホールディングス	2,713,800	386.00	1,047,526,800	
コスモエネルギーホールディングス	54,800	1,625.00	89,050,000	
横浜ゴム	107,700	1,491.00	160,580,700	
TOYO TIRE	94,900	1,507.00	143,014,300	
ブリヂストン	479,700	3,152.00	1,512,014,400	
住友ゴム工業	162,400	915.00	148,596,000	
藤倉コンポジット	20,100	358.00	7,195,800	
オカモト	9,900	4,090.00	40,491,000	
アキレス	16,700	1,763.00	29,442,100	
フコク	4,000	617.00	2,468,000	
ニッタ	22,100	2,265.00	50,056,500	
クリエートメディック	3,000	979.00	2,937,000	
住友理工	29,900	513.00	15,338,700	
三ツ星ベルト	24,300	1,710.00	41,553,000	
バンドー化学	29,700	599.00	17,790,300	
AGC	165,600	2,955.00	489,348,000	
日本板硝子	98,500	374.00	36,839,000	
石塚硝子	2,300	1,830.00	4,209,000	
有沢製作所	26,500	815.00	21,597,500	
日本山村硝子	5,300	846.00	4,483,800	
日本電気硝子	66,200	1,815.00	120,153,000	
オハラ	4,700	1,027.00	4,826,900	
住友大阪セメント	32,600	3,655.00	119,153,000	
太平洋セメント	116,300	2,394.00	278,422,200	
リソルホールディングス	1,400	3,210.00	4,494,000	
日本ヒューム	21,300	775.00	16,507,500	
日本コンクリート工業	55,900	274.00	15,316,600	
三谷セキサン	7,600	5,660.00	43,016,000	
アジアパイルホールディングス	25,100	475.00	11,922,500	
東海カーボン	176,400	905.00	159,642,000	
日本カーボン	8,700	3,225.00	28,057,500	
東洋炭素	7,400	1,643.00	12,158,200	
ノリタケカンパニーリミテド	9,000	3,060.00	27,540,000	
TOTO	128,900	4,075.00	525,267,500	
日本碍子	216,600	1,482.00	321,001,200	
日本特殊陶業	139,400	1,679.00	234,052,600	
ダントーホールディングス	19,600	143.00	2,802,800	
MARUWA	6,300	9,160.00	57,708,000	
品川リフラクトリーズ	2,900	2,173.00	6,301,700	
黒崎播磨	2,500	3,195.00	7,987,500	
ヨータイ	19,800	737.00	14,592,600	
イソライト工業	6,500	404.00	2,626,000	
東京窯業	23,800	282.00	6,711,600	
ニッカトー	5,100	665.00	3,391,500	
フジインコーポレーテッド	18,500	3,770.00	69,745,000	
クニミネ工業	5,300	957.00	5,072,100	
エーアンドエーマテリアル	3,100	1,021.00	3,165,100	
ニチアス	49,400	2,348.00	115,991,200	
日本製鉄	798,400	967.80	772,691,520	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
神戸製鋼所	329,500	362.00	119,279,000	
中山製鋼所	24,700	343.00	8,472,100	
合同製鐵	6,900	1,843.00	12,716,700	
ジェイ エフ イー ホールディングス	484,200	762.00	368,960,400	
東京製鐵	95,200	643.00	61,213,600	
共英製鋼	21,900	1,262.00	27,637,800	
大和工業	41,100	2,491.00	102,380,100	
東京鐵鋼	5,200	1,540.00	8,008,000	
大阪製鐵	7,000	1,092.00	7,644,000	
淀川製鋼所	24,400	1,828.00	44,603,200	
丸一鋼管	55,600	2,557.00	142,169,200	
モリ工業	3,400	2,095.00	7,123,000	
大同特殊鋼	28,000	3,175.00	88,900,000	
日本高周波鋼業	3,300	318.00	1,049,400	
日本冶金工業	17,800	1,530.00	27,234,000	
山陽特殊製鋼	16,300	846.00	13,789,800	
愛知製鋼	9,400	2,597.00	24,411,800	
日立金属	192,500	1,420.00	273,350,000	
日本金属	2,100	530.00	1,113,000	
大平洋金属	16,200	1,561.00	25,288,200	
新日本電工	131,700	151.00	19,886,700	
栗本鐵工所	6,100	1,801.00	10,986,100	
虹 技	1,400	1,191.00	1,667,400	
日本鑄鉄管	1,000	1,168.00	1,168,000	
日本製鋼所	57,400	1,611.00	92,471,400	
三菱製鋼	16,900	553.00	9,345,700	
日亜鋼業	25,300	261.00	6,603,300	
日本精線	2,000	3,145.00	6,290,000	
エンビプロ・ホールディングス	4,500	521.00	2,344,500	
大紀アルミニウム工業所	27,000	502.00	13,554,000	
日本軽金属ホールディングス	451,400	190.00	85,766,000	
三井金属鉱業	48,200	2,334.00	112,498,800	
東邦亜鉛	5,800	1,657.00	9,610,600	
三菱マテリアル	118,800	2,064.00	245,203,200	
住友金属鉱山	228,000	3,374.00	769,272,000	
DOWAホールディングス	46,400	3,290.00	152,656,000	
古河機械金属	29,300	1,026.00	30,061,800	
エス・サイエンス	91,200	47.00	4,286,400	
大阪チタニウムテクノロジーズ	20,400	847.00	17,278,800	
東邦チタニウム	28,900	630.00	18,207,000	
UACJ	25,900	1,851.00	47,940,900	
CKサンエツ	2,700	3,055.00	8,248,500	
古河電気工業	55,400	2,350.00	130,190,000	
住友電気工業	667,000	1,221.50	814,740,500	
フジクラ	244,100	294.00	71,765,400	
昭和電線ホールディングス	22,600	1,068.00	24,136,800	
東京特殊電線	2,000	2,165.00	4,330,000	
タツタ電線	30,000	610.00	18,300,000	
カナレ電気	1,500	1,565.00	2,347,500	
平河ヒューテック	7,000	843.00	5,901,000	
リョービ	23,000	1,083.00	24,909,000	
アーレスティ	23,200	301.00	6,983,200	
アサヒホールディングス	29,800	3,555.00	105,939,000	
東洋製罐グループホールディングス	114,300	1,116.00	127,558,800	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ホッカホールディングス	7,200	1,540.00	11,088,000	
コロナ	7,200	947.00	6,818,400	
横河ブリッジホールディングス	31,000	1,823.00	56,513,000	
OSJBホールディングス	92,500	226.00	20,905,000	
駒井ハルテック	1,700	1,346.00	2,288,200	
高田機工	800	2,327.00	1,861,600	
三和ホールディングス	168,200	957.00	160,967,400	
文化シャッター	58,500	735.00	42,997,500	
三協立山	24,700	830.00	20,501,000	
アルインコ	16,000	884.00	14,144,000	
東洋シャッター	2,200	707.00	1,555,400	
LIXILグループ	263,200	1,519.00	399,800,800	
日本フィルコン	19,100	533.00	10,180,300	
ノーリツ	40,900	1,331.00	54,437,900	
長府製作所	20,000	2,111.00	42,220,000	
リンナイ	34,300	9,080.00	311,444,000	
ユニプレス	32,400	772.00	25,012,800	
ダイニチ工業	4,800	664.00	3,187,200	
日東精工	24,600	469.00	11,537,400	
三洋工業	1,200	1,883.00	2,259,600	
岡部	33,200	760.00	25,232,000	
ジーテクト	22,200	918.00	20,379,600	
東プレ	30,300	1,016.00	30,784,800	
高周波熱錬	29,500	493.00	14,543,500	
東京製綱	16,200	535.00	8,667,000	
サンコール	5,000	360.00	1,800,000	
モリテックスチール	19,200	287.00	5,510,400	
パイオラックス	26,700	1,528.00	40,797,600	
エイチワン	21,000	508.00	10,668,000	
日本発条	191,400	582.00	111,394,800	
中央発條	1,100	2,381.00	2,619,100	
アドバネクス	1,300	1,393.00	1,810,900	
三浦工業	77,400	4,175.00	323,145,000	
タクマ	64,400	1,629.00	104,907,600	
テクノプロ・ホールディングス	33,600	5,590.00	187,824,000	
アトラ	2,000	233.00	466,000	
インターワークス	1,700	324.00	550,800	
アイ・アールジャパンホールディングス	6,900	12,500.00	86,250,000	
Keeper 技研	4,600	1,647.00	7,576,200	
ファーストロジック	5,100	664.00	3,386,400	
三機サービス	2,600	1,020.00	2,652,000	
Gunosy	8,500	788.00	6,698,000	
デザインワン・ジャパン	1,700	238.00	404,600	
イー・ガーディアン	7,300	3,120.00	22,776,000	
リブセンス	7,900	284.00	2,243,600	
ジャパンマテリアル	55,000	1,645.00	90,475,000	
ベクトル	22,800	800.00	18,240,000	
ウチヤマホールディングス	4,400	297.00	1,306,800	
チャーム・ケア・コーポレーション	16,300	792.00	12,909,600	
ライクキッズ	2,800	1,003.00	2,808,400	
キャリアリンク	6,100	756.00	4,611,600	
IBJ	14,400	630.00	9,072,000	
アサンテ	4,500	1,420.00	6,390,000	
N・フィールド	7,100	525.00	3,727,500	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
バリューHR	5,800	1,368.00	7,934,400	
M&Aキャピタルパートナーズ	16,200	3,885.00	62,937,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	6,500	2,445.00	15,892,500	
E R Iホールディングス	2,400	574.00	1,377,600	
アビスト	1,900	2,598.00	4,936,200	
シグマクシス	11,000	1,336.00	14,696,000	
ウィルグループ	8,300	599.00	4,971,700	
エスクロー・エージェント・ジャパン	24,100	286.00	6,892,600	
リクルートホールディングス	1,235,000	3,589.00	4,432,415,000	
エラン	7,500	1,790.00	13,425,000	
ツガミ	33,600	1,038.00	34,876,800	
オークマ	22,100	4,505.00	99,560,500	
芝浦機械	22,400	1,972.00	44,172,800	
アマダ	226,500	776.00	175,764,000	
アイダエンジニアリング	54,300	670.00	36,381,000	
滝澤鉄工所	2,800	1,011.00	2,830,800	
F U J I	76,300	1,873.00	142,909,900	
牧野フライス製作所	22,100	3,375.00	74,587,500	
オーエスジー	85,700	1,491.00	127,778,700	
ダイジェット工業	1,300	1,258.00	1,635,400	
旭ダイヤモンド工業	57,300	478.00	27,389,400	
D M G森精機	117,000	1,190.00	139,230,000	
ソディック	38,900	852.00	33,142,800	
ディスコ	24,400	24,420.00	595,848,000	
日東工器	6,800	1,923.00	13,076,400	
日進工具	5,500	2,510.00	13,805,000	
パンチ工業	18,000	401.00	7,218,000	
富士ダイス	4,000	673.00	2,692,000	
土木管理総合試験所	3,800	352.00	1,337,600	
ネットマーケティング	7,000	553.00	3,871,000	
日本郵政	1,412,900	754.60	1,066,174,340	
ベルシステム24ホールディングス	27,900	1,819.00	50,750,100	
鎌倉新書	16,100	826.00	13,298,600	
S M N	3,600	913.00	3,286,800	
一蔵	900	333.00	299,700	
L I T A L I C O	4,600	2,283.00	10,501,800	
グローバルキッズCOMPANY	4,500	624.00	2,808,000	
エアトリ	7,400	1,050.00	7,770,000	
アトラエ	5,000	2,903.00	14,515,000	
ストライク	6,000	4,665.00	27,990,000	
ソラスト	53,100	995.00	52,834,500	
セラク	5,500	1,155.00	6,352,500	
インソース	6,200	2,398.00	14,867,600	
豊田自動織機	146,000	5,610.00	819,060,000	
豊和工業	5,900	832.00	4,908,800	
O K K	4,000	314.00	1,256,000	
石川製作所	3,200	1,839.00	5,884,800	
東洋機械金属	6,300	395.00	2,488,500	
津田駒工業	1,900	777.00	1,476,300	
エンシュウ	2,300	925.00	2,127,500	
島精機製作所	27,400	1,244.00	34,085,600	
オプトラン	21,200	2,300.00	48,760,000	
N Cホールディングス	4,100	563.00	2,308,300	
イワキ	6,600	951.00	6,276,600	



銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
フリーー	19,400	839.00	16,276,600	
ヤマシンフィルタ	34,200	1,001.00	34,234,200	
日阪製作所	23,300	738.00	17,195,400	
やまびこ	31,100	902.00	28,052,200	
平田機工	7,600	5,840.00	44,384,000	
ペガサスミシン製造	20,600	273.00	5,623,800	
マルマエ	5,900	1,006.00	5,935,400	
タツモ	6,300	1,480.00	9,324,000	
ナブテスコ	105,600	3,095.00	326,832,000	
三井海洋開発	20,900	1,626.00	33,983,400	
レオン自動機	20,500	1,028.00	21,074,000	
S M C	56,600	55,450.00	3,138,470,000	
ホソカワミクロン	5,700	5,560.00	31,692,000	
ユニオンツール	4,900	2,694.00	13,200,600	
オイレス工業	24,900	1,336.00	33,266,400	
日精エー・エス・ビー機械	4,300	3,225.00	13,867,500	
サトーホールディングス	25,300	2,217.00	56,090,100	
技研製作所	15,700	3,780.00	59,346,000	
日本エアテック	5,500	1,597.00	8,783,500	
カワタ	3,300	710.00	2,343,000	
日精樹脂工業	19,700	826.00	16,272,200	
オカダアイヨン	3,100	919.00	2,848,900	
ワイエイシイホールディングス	5,200	636.00	3,307,200	
小松製作所	817,100	2,063.00	1,685,677,300	
住友重機械工業	102,100	2,237.00	228,397,700	
日立建機	72,800	3,165.00	230,412,000	
日工	24,000	665.00	15,960,000	
巴工業	5,600	1,825.00	10,220,000	
井関農機	21,300	1,138.00	24,239,400	
T O W A	20,000	1,134.00	22,680,000	
丸山製作所	2,000	1,185.00	2,370,000	
北川鉄工所	5,600	1,439.00	8,058,400	
シンニッタン	26,200	209.00	5,475,800	
ローツェ	7,100	5,090.00	36,139,000	
タカキタ	4,800	604.00	2,899,200	
クボタ	957,100	1,602.50	1,533,752,750	
荏原実業	3,300	2,827.00	9,329,100	
東洋エンジニアリング	24,200	333.00	8,058,600	
三菱化工機	4,400	1,760.00	7,744,000	
月島機械	31,300	1,198.00	37,497,400	
帝国電機製作所	18,300	1,196.00	21,886,800	
東京機械製作所	3,600	284.00	1,022,400	
新東工業	50,500	731.00	36,915,500	
澁谷工業	18,900	2,750.00	51,975,000	
アイチコーポレーション	27,900	764.00	21,315,600	
小森コーポレーション	53,200	700.00	37,240,000	
鶴見製作所	17,000	1,813.00	30,821,000	
住友精密工業	1,500	2,078.00	3,117,000	
日本ギア工業	2,400	264.00	633,600	
酒井重工業	2,200	2,225.00	4,895,000	
荏原製作所	74,500	2,512.00	187,144,000	
石井鐵工所	1,400	2,540.00	3,556,000	
西島製作所	21,500	900.00	19,350,000	
北越工業	21,600	1,019.00	22,010,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ダイキン工業	229,800	19,040.00	4,375,392,000	
オルガノ	5,900	5,370.00	31,683,000	
トーヨーカネツ	5,700	2,001.00	11,405,700	
栗田工業	98,000	3,110.00	304,780,000	
椿本チエイン	25,400	2,327.00	59,105,800	
大同工業	5,600	582.00	3,259,200	
日機装	59,300	920.00	54,556,000	
木村化工機	19,800	426.00	8,434,800	
レイズネクスト	28,800	1,236.00	35,596,800	
アネスト岩田	26,500	770.00	20,405,000	
ダイフク	92,200	9,420.00	868,524,000	
サムコ	3,700	2,760.00	10,212,000	
加藤製作所	7,100	1,069.00	7,589,900	
油研工業	1,500	1,446.00	2,169,000	
タダノ	92,300	840.00	77,532,000	
フジテック	67,900	1,810.00	122,899,000	
C K D	49,900	2,034.00	101,496,600	
キトー	16,700	1,098.00	18,336,600	
平和	50,100	1,726.00	86,472,600	
理想科学工業	18,400	1,225.00	22,540,000	
S A N K Y O	42,600	2,692.00	114,679,200	
日本金銭機械	22,200	541.00	12,010,200	
マースグループホールディングス	8,500	1,550.00	13,175,000	
フクシマガリレイ	10,000	3,400.00	34,000,000	
オーイズミ	3,800	344.00	1,307,200	
ダイコク電機	5,000	1,212.00	6,060,000	
竹内製作所	28,100	1,825.00	51,282,500	
アマノ	48,000	2,102.00	100,896,000	
J U K I	25,000	448.00	11,200,000	
サンデンホールディングス	23,300	287.00	6,687,100	
蛇の目ミシン工業	20,500	543.00	11,131,500	
ブラザー工業	220,900	1,694.00	374,204,600	
マックス	26,300	1,559.00	41,001,700	
モリタホールディングス	29,200	1,778.00	51,917,600	
グローリー	47,200	2,405.00	113,516,000	
新晃工業	19,000	1,343.00	25,517,000	
大和冷機工業	25,400	845.00	21,463,000	
セガサミーホールディングス	182,800	1,221.00	223,198,800	
日本ピストンリング	4,900	1,112.00	5,448,800	
リケン	7,800	2,576.00	20,092,800	
T P R	24,600	1,343.00	33,037,800	
ツバキ・ナカシマ	32,800	767.00	25,157,600	
ホシザキ	55,600	7,620.00	423,672,000	
大豊工業	19,700	538.00	10,598,600	
日本精工	341,300	716.00	244,370,800	
N T N	447,500	188.00	84,130,000	
ジェイテクト	176,300	768.00	135,398,400	
不二越	19,200	3,070.00	58,944,000	
ミネベアミツミ	334,900	1,831.00	613,201,900	
日本トムソン	64,200	311.00	19,966,200	
T H K	105,900	2,359.00	249,818,100	
ユーシン精機	19,100	707.00	13,503,700	
前澤給装工業	4,500	2,014.00	9,063,000	
イーグル工業	23,500	692.00	16,262,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
前澤工業	18,800	402.00	7,557,600	
日本ピラー工業	21,400	1,470.00	31,458,000	
キッツ	81,200	676.00	54,891,200	
日立製作所	866,800	3,320.00	2,877,776,000	
三菱電機	1,803,900	1,383.50	2,495,695,650	
富士電機	109,000	3,040.00	331,360,000	
東洋電機製造	4,800	1,085.00	5,208,000	
安川電機	194,200	3,545.00	688,439,000	
シンフォニア テクノロジー	24,900	1,057.00	26,319,300	
明電舎	30,800	1,610.00	49,588,000	
オリジン	3,200	1,244.00	3,980,800	
山洋電気	7,900	4,990.00	39,421,000	
デンヨー	18,600	1,970.00	36,642,000	
ベイカレント・コンサルティング	10,300	12,530.00	129,059,000	
Orchestra Holdings	3,900	1,730.00	6,747,000	
アイモバイル	4,400	764.00	3,361,600	
キャリアインデックス	8,700	421.00	3,662,700	
MS - Japan	4,400	798.00	3,511,200	
船場	1,400	897.00	1,255,800	
グレイステクノロジー	7,900	4,765.00	37,643,500	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	19,800	3,905.00	77,319,000	
フルテック	900	1,265.00	1,138,500	
グリーンズ	4,600	421.00	1,936,600	
ツナググループ・ホールディングス	5,500	408.00	2,244,000	
GAMEWITH	5,400	587.00	3,169,800	
ソールドアウト	3,900	1,620.00	6,318,000	
MS&Consulting	1,500	549.00	823,500	
ミダック	3,200	1,687.00	5,398,400	
日総工産	7,700	645.00	4,966,500	
キュービーネットホールディングス	5,100	1,633.00	8,328,300	
RPAホールディングス	11,200	829.00	9,284,800	
三櫻工業	23,700	630.00	14,931,000	
マキタ	235,200	4,635.00	1,090,152,000	
東芝テック	23,700	4,230.00	100,251,000	
芝浦メカトロニクス	2,000	2,978.00	5,956,000	
マブチモーター	49,800	3,345.00	166,581,000	
日本電産	434,200	8,612.00	3,739,330,400	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	7,200	394.00	2,836,800	
トレックス・セミコンダクター	7,500	1,172.00	8,790,000	
東光高岳	6,800	965.00	6,562,000	
ダブル・スコープ	26,000	929.00	24,154,000	
宮越ホールディングス	4,300	639.00	2,747,700	
ダイヘン	21,100	3,890.00	82,079,000	
ヤーマン	28,300	1,092.00	30,903,600	
JVCケンウッド	165,100	146.00	24,104,600	
ミマキエンジニアリング	20,300	371.00	7,531,300	
I - PEX	5,700	1,987.00	11,325,900	
日新電機	48,000	1,034.00	49,632,000	
大崎電気工業	30,300	512.00	15,513,600	
オムロン	161,700	7,400.00	1,196,580,000	
日東工業	26,900	1,884.00	50,679,600	
I D E C	25,300	1,702.00	43,060,600	
正興電機製作所	3,900	971.00	3,786,900	
不二電機工業	1,000	1,303.00	1,303,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	63,800	1,677.00	106,992,600	
サクサホールディングス	3,100	1,428.00	4,426,800	
メルコホールディングス	4,600	2,592.00	11,923,200	
テクノメディカ	2,900	1,750.00	5,075,000	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	2,000	588.00	1,176,000	
日本電気	221,000	5,380.00	1,188,980,000	
富士通	175,300	13,870.00	2,431,411,000	
沖電気工業	79,000	973.00	76,867,000	
岩崎通信機	6,000	840.00	5,040,000	
電気興業	6,700	2,358.00	15,798,600	
サンケン電気	21,200	2,093.00	44,371,600	
ナカヨ	1,800	1,355.00	2,439,000	
アイホン	7,600	1,365.00	10,374,000	
ルネサスエレクトロニクス	770,400	627.00	483,040,800	
セイコーエプソン	222,300	1,175.00	261,202,500	
ワコム	121,300	705.00	85,516,500	
アルバック	32,900	3,235.00	106,431,500	
アクセル	5,200	798.00	4,149,600	
E I Z O	14,000	3,935.00	55,090,000	
ジャパンディスプレイ	564,200	49.00	27,645,800	
日本信号	53,000	1,028.00	54,484,000	
京三製作所	54,500	528.00	28,776,000	
能美防災	24,300	2,026.00	49,231,800	
ホーチキ	16,200	1,112.00	18,014,400	
星和電機	6,600	586.00	3,867,600	
エレコム	21,200	5,210.00	110,452,000	
パナソニック	2,061,000	891.20	1,836,763,200	
シャープ	210,900	1,233.00	260,039,700	
アンリツ	116,200	2,428.00	282,133,600	
富士通ゼネラル	49,100	2,563.00	125,843,300	
ソニー	1,130,100	8,525.00	9,634,102,500	
T D K	87,100	11,540.00	1,005,134,000	
帝国通信工業	5,500	1,111.00	6,110,500	
タムラ製作所	71,000	468.00	33,228,000	
アルプスアルパイン	160,800	1,500.00	241,200,000	
池上通信機	2,900	815.00	2,363,500	
日本電波工業	20,400	346.00	7,058,400	
鈴木	6,500	660.00	4,290,000	
日本トリム	2,200	3,460.00	7,612,000	
ローランド ディー・ジー	7,000	1,169.00	8,183,000	
フォスター電機	20,500	1,047.00	21,463,500	
S M K	3,200	2,362.00	7,558,400	
ヨコオ	11,000	2,569.00	28,259,000	
ティアック	6,300	101.00	636,300	
ホシデン	55,800	1,006.00	56,134,800	
ヒロセ電機	27,800	12,330.00	342,774,000	
日本航空電子工業	43,600	1,344.00	58,598,400	
T O A	22,000	685.00	15,070,000	
マクセルホールディングス	42,900	963.00	41,312,700	
古野電気	23,900	960.00	22,944,000	
ユニデンホールディングス	3,500	1,644.00	5,754,000	
スミダコーポレーション	16,900	635.00	10,731,500	
アイコム	9,400	2,670.00	25,098,000	
リオン	5,300	2,046.00	10,843,800	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
本多通信工業	20,000	421.00	8,420,000	
船井電機	21,400	512.00	10,956,800	
横河電機	167,600	1,749.00	293,132,400	
新電元工業	4,700	2,053.00	9,649,100	
アズビル	113,900	3,470.00	395,233,000	
東亜ディーケーケー	5,700	841.00	4,793,700	
日本光電工業	74,500	3,660.00	272,670,000	
チノー	4,700	1,411.00	6,631,700	
共和電業	21,700	422.00	9,157,400	
日本電子材料	5,300	1,633.00	8,654,900	
堀場製作所	32,700	5,630.00	184,101,000	
アドバンテスト	134,600	5,190.00	698,574,000	
小野測器	4,200	465.00	1,953,000	
エスベック	19,200	1,804.00	34,636,800	
キーエンス	163,500	42,260.00	6,909,510,000	
日置電機	8,900	3,240.00	28,836,000	
シスメックス	129,000	7,846.00	1,012,134,000	
日本マイクロニクス	28,900	1,062.00	30,691,800	
メガチップス	18,700	2,058.00	38,484,600	
OBARA GROUP	9,900	3,425.00	33,907,500	
IMAGICA GROUP	19,700	361.00	7,111,700	
澤藤電機	1,900	1,669.00	3,171,100	
デンソー	397,200	4,105.00	1,630,506,000	
原田工業	6,200	868.00	5,381,600	
コーセル	24,900	845.00	21,040,500	
イリソ電子工業	15,100	3,405.00	51,415,500	
オブテックスグループ	28,300	1,174.00	33,224,200	
千代田インテグレ	5,900	1,701.00	10,035,900	
アイ・オー・データ機器	3,800	1,037.00	3,940,600	
レーザーテック	79,500	8,180.00	650,310,000	
スタンレー電気	126,000	2,714.00	341,964,000	
岩崎電気	5,000	1,449.00	7,245,000	
ウシオ電機	102,500	1,262.00	129,355,000	
岡谷電機産業	18,700	297.00	5,553,900	
ヘリオス テクノ ホールディング	20,500	290.00	5,945,000	
エノモト	4,200	997.00	4,187,400	
日本セラミック	21,000	2,091.00	43,911,000	
遠藤照明	4,600	629.00	2,893,400	
古河電池	17,800	1,037.00	18,458,600	
双信電機	5,000	386.00	1,930,000	
山一電機	16,200	1,285.00	20,817,000	
図研	11,000	2,824.00	31,064,000	
日本電子	33,200	3,255.00	108,066,000	
カシオ計算機	162,300	1,492.00	242,151,600	
ファナック	169,600	18,255.00	3,096,048,000	
日本シイエムケイ	52,800	410.00	21,648,000	
エンプラス	6,600	2,221.00	14,658,600	
大真空	5,200	2,041.00	10,613,200	
ローム	75,000	6,960.00	522,000,000	
浜松ホトニクス	129,400	4,615.00	597,181,000	
三井ハイテック	22,300	1,518.00	33,851,400	
新光電気工業	64,300	1,612.00	103,651,600	
京セラ	253,800	6,034.00	1,531,429,200	
協栄産業	1,100	1,237.00	1,360,700	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
太陽誘電	78,600	3,465.00	272,349,000	
村田製作所	529,900	6,590.00	3,492,041,000	
双葉電子工業	27,200	891.00	24,235,200	
日東電工	124,500	6,090.00	758,205,000	
北陸電気工業	4,900	834.00	4,086,600	
東海理化電機製作所	52,400	1,374.00	71,997,600	
ニチコン	62,900	710.00	44,659,000	
日本ケミコン	16,300	1,714.00	27,938,200	
K O A	26,000	947.00	24,622,000	
三井E & Sホールディングス	71,200	425.00	30,260,000	
日立造船	162,500	381.00	61,912,500	
三菱重工業	302,300	2,418.50	731,112,550	
川崎重工業	141,600	1,428.00	202,204,800	
I H I	129,600	1,437.00	186,235,200	
名村造船所	63,600	154.00	9,794,400	
サノヤスホールディングス	24,200	153.00	3,702,600	
スプリックス	4,100	703.00	2,882,300	
マネジメントソリューションズ	8,600	1,237.00	10,638,200	
プロレド・パートナーズ	2,500	5,070.00	12,675,000	
and factory	1,900	898.00	1,706,200	
ギークス	1,500	1,189.00	1,783,500	
カーブスホールディングス	50,200	568.00	28,513,600	
フォーラムエンジニアリング	7,300	743.00	5,423,900	
日本車輛製造	4,700	2,385.00	11,209,500	
三菱ロジスネクスト	24,500	887.00	21,731,500	
近畿車輛	1,600	1,175.00	1,880,000	
F P G	60,200	498.00	29,979,600	
島根銀行	1,900	521.00	989,900	
じもとホールディングス	152,700	95.00	14,506,500	
全国保証	50,000	3,865.00	193,250,000	
めぶきフィナンシャルグループ	924,500	247.00	228,351,500	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	24,400	1,098.00	26,791,200	
九州フィナンシャルグループ	389,300	430.00	167,399,000	
かんぼ生命保険	57,700	1,471.00	84,876,700	
ゆうちょ銀行	504,400	808.00	407,555,200	
富山第一銀行	57,500	262.00	15,065,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,016,200	326.00	331,281,200	
ジェイリース	1,900	387.00	735,300	
西日本フィナンシャルホールディングス	129,100	687.00	88,691,700	
マーキュリアインベストメント	3,500	576.00	2,016,000	
イントラスト	3,700	802.00	2,967,400	
日本モーゲージサービス	2,200	2,059.00	4,529,800	
C A S A	4,000	1,044.00	4,176,000	
アルヒ	27,200	1,535.00	41,752,000	
プレミアグループ	7,200	1,726.00	12,427,200	
日産自動車	2,127,500	382.00	812,705,000	
いすゞ自動車	522,700	1,007.00	526,358,900	
トヨタ自動車	2,012,800	6,878.00	13,844,038,400	
日野自動車	227,700	680.00	154,836,000	
三菱自動車工業	670,100	227.00	152,112,700	
エフテック	18,600	451.00	8,388,600	
レシップホールディングス	3,600	522.00	1,879,200	
G M B	1,800	626.00	1,126,800	
ファルテック	2,000	598.00	1,196,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
武蔵精密工業	47,200	816.00	38,515,200	
日産車体	32,600	802.00	26,145,200	
新明和工業	54,800	933.00	51,128,400	
極東開発工業	30,400	1,313.00	39,915,200	
日信工業	36,200	2,181.00	78,952,200	
トピー工業	18,600	1,076.00	20,013,600	
ティラド	4,000	1,323.00	5,292,000	
曙ブレーキ工業	113,700	169.00	19,215,300	
タチエス	27,700	827.00	22,907,900	
NOK	99,800	1,099.00	109,680,200	
フタバ産業	56,800	496.00	28,172,800	
KYB	21,200	1,846.00	39,135,200	
市光工業	25,800	484.00	12,487,200	
大同メタル工業	31,900	505.00	16,109,500	
プレス工業	104,500	295.00	30,827,500	
ミクニ	23,700	257.00	6,090,900	
太平洋工業	33,200	823.00	27,323,600	
ケーヒン	43,200	2,511.00	108,475,200	
河西工業	23,400	398.00	9,313,200	
アイシン精機	148,400	3,440.00	510,496,000	
マツダ	530,800	611.00	324,318,800	
今仙電機製作所	20,700	690.00	14,283,000	
本田技研工業	1,420,400	2,548.00	3,619,179,200	
スズキ	357,600	3,917.00	1,400,719,200	
SUBARU	560,000	2,020.50	1,131,480,000	
安永	6,400	932.00	5,964,800	
ヤマハ発動機	238,600	1,675.00	399,655,000	
ショーワ	44,500	2,229.00	99,190,500	
小糸製作所	107,600	4,550.00	489,580,000	
TBK	23,000	416.00	9,568,000	
エクセディ	24,700	1,339.00	33,073,300	
ミツバ	29,100	369.00	10,737,900	
豊田合成	59,800	2,141.00	128,031,800	
愛三工業	26,500	485.00	12,852,500	
盟和産業	1,400	866.00	1,212,400	
日本プラスト	19,400	363.00	7,042,200	
ヨロズ	20,700	1,075.00	22,252,500	
エフ・シー・シー	29,100	1,710.00	49,761,000	
新家工業	2,400	1,154.00	2,769,600	
シマノ	67,500	23,300.00	1,572,750,000	
テイ・エス テック	41,900	3,075.00	128,842,500	
関西みらいフィナンシャルグループ	113,300	413.00	46,792,900	
三十三フィナンシャルグループ	19,500	1,246.00	24,297,000	
第四北越フィナンシャルグループ	28,000	1,915.00	53,620,000	
ジャムコ	5,800	695.00	4,031,000	
小野建	19,700	1,125.00	22,162,500	
はるやまホールディングス	6,300	682.00	4,296,600	
南陽	2,400	1,450.00	3,480,000	
ノジマ	31,400	2,928.00	91,939,200	
佐島電機	18,400	822.00	15,124,800	
カッパ・クリエイト	24,800	1,321.00	32,760,800	
エコートレーディング	2,000	530.00	1,060,000	
伯東	8,200	1,043.00	8,552,600	
コンドーテック	16,800	1,084.00	18,211,200	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
中山福	18,000	470.00	8,460,000	
ライトオン	19,600	583.00	11,426,800	
ナガイレーベン	25,300	2,638.00	66,741,400	
ジーンズメイト	2,700	209.00	564,300	
三菱食品	21,700	2,684.00	58,242,800	
良品計画	235,900	1,466.00	345,829,400	
三城ホールディングス	23,300	258.00	6,011,400	
松田産業	16,200	1,725.00	27,945,000	
第一興商	26,000	2,950.00	76,700,000	
メディカルホールディングス	193,400	1,925.00	372,295,000	
アドヴァン	25,900	1,231.00	31,882,900	
S P K	5,800	1,394.00	8,085,200	
萩原電気ホールディングス	4,800	2,003.00	9,614,400	
アルビス	4,500	2,519.00	11,335,500	
アズワン	10,900	11,390.00	124,151,000	
スズデン	3,800	1,108.00	4,210,400	
尾家産業	4,100	1,405.00	5,760,500	
シモジマ	8,300	1,205.00	10,001,500	
ドウシシャ	19,500	1,898.00	37,011,000	
小津産業	2,000	1,719.00	3,438,000	
コナカ	23,600	273.00	6,442,800	
高速	8,000	1,331.00	10,648,000	
ハウス オブ ローゼ	1,100	1,505.00	1,655,500	
G - 7ホールディングス	8,400	2,570.00	21,588,000	
たけびし	4,700	1,432.00	6,730,400	
イオン北海道	21,200	756.00	16,027,200	
コジマ	26,800	544.00	14,579,200	
ヒマラヤ	2,800	811.00	2,270,800	
コーナン商事	25,300	4,070.00	102,971,000	
ネットワンシステムズ	68,600	4,320.00	296,352,000	
エコス	4,100	2,287.00	9,376,700	
ワタミ	22,100	868.00	19,182,800	
マルシェ	2,400	523.00	1,255,200	
リックス	2,000	1,417.00	2,834,000	
システムソフト	57,100	93.00	5,310,300	
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	390,600	2,342.00	914,785,200	
丸文	20,100	462.00	9,286,200	
西松屋チェーン	40,000	1,083.00	43,320,000	
ゼンショーホールディングス	85,900	2,072.00	177,984,800	
ハビネット	19,200	1,196.00	22,963,200	
幸楽苑ホールディングス	8,300	1,619.00	13,437,700	
ハークスレイ	2,800	972.00	2,721,600	
橋本総業ホールディングス	1,700	2,079.00	3,534,300	
日本ライフライン	56,200	1,323.00	74,352,600	
サイゼリヤ	28,000	1,755.00	49,140,000	
タカショー	4,400	498.00	2,191,200	
V Tホールディングス	86,700	330.00	28,611,000	
マルカ	4,400	1,980.00	8,712,000	
アルゴグラフィックス	18,100	3,160.00	57,196,000	
魚力	3,700	1,585.00	5,864,500	
I D O M	55,000	494.00	27,170,000	
日本エム・ディ・エム	7,900	1,806.00	14,267,400	
ポブラ	2,300	397.00	913,100	
フジ・コーポレーション	3,500	2,002.00	7,007,000	



銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ユニテッドアローズ	20,400	1,398.00	28,519,200	
進和	9,900	2,023.00	20,027,700	
エスケイジャパン	2,200	289.00	635,800	
ダイترون	4,900	1,400.00	6,860,000	
ハイデイ日高	25,700	1,589.00	40,837,300	
シークス	23,600	864.00	20,390,400	
京都きもの友禅	5,800	227.00	1,316,600	
コロワイド	61,900	1,327.00	82,141,300	
ピーシーデポコーポレーション	24,100	656.00	15,809,600	
田中商事	3,000	698.00	2,094,000	
オーハシテクニカ	7,600	1,444.00	10,974,400	
壱番屋	12,500	4,945.00	61,812,500	
白銅	4,400	1,299.00	5,715,600	
トップカルチャー	3,200	343.00	1,097,600	
P L A N T	2,100	872.00	1,831,200	
スギホールディングス	33,700	7,350.00	247,695,000	
ダイコー通産	1,000	1,231.00	1,231,000	
薬王堂ホールディングス	5,900	2,546.00	15,021,400	
島津製作所	215,600	3,170.00	683,452,000	
J M S	20,500	795.00	16,297,500	
クボテック	2,500	338.00	845,000	
長野計器	16,200	947.00	15,341,400	
ブイ・テクノロジー	7,900	3,605.00	28,479,500	
スター精密	28,000	1,272.00	35,616,000	
東京計器	8,200	935.00	7,667,000	
愛知時計電機	1,800	4,490.00	8,082,000	
インターアクション	8,000	1,674.00	13,392,000	
オーバル	21,100	234.00	4,937,400	
東京精密	30,500	3,400.00	103,700,000	
マニー	72,500	2,750.00	199,375,000	
ニコン	277,200	735.00	203,742,000	
トプコン	98,100	698.00	68,473,800	
オリンパス	998,200	2,010.00	2,006,382,000	
理研計器	18,400	2,509.00	46,165,600	
S C R E E Nホールディングス	31,100	5,080.00	157,988,000	
キヤノン電子	20,200	1,468.00	29,653,600	
タムロン	17,800	1,694.00	30,153,200	
H O Y A	357,900	10,345.00	3,702,475,500	
シード	4,900	678.00	3,322,200	
ノーリツ鋼機	16,200	1,524.00	24,688,800	
エー・アンド・デイ	20,000	650.00	13,000,000	
朝日インテック	204,300	2,902.00	592,878,600	
キヤノン	896,400	1,793.50	1,607,693,400	
リコー	461,500	738.00	340,587,000	
シチズン時計	197,700	297.00	58,716,900	
リズム時計工業	3,700	608.00	2,249,600	
大研医器	19,300	545.00	10,518,500	
メニコン	25,300	5,140.00	130,042,000	
シンシア	1,400	360.00	504,000	
中本パックス	3,300	1,529.00	5,045,700	
スノーピーク	8,100	1,190.00	9,639,000	
パラマウントベッドホールディングス	20,900	4,115.00	86,003,500	
トランザクション	8,400	1,164.00	9,777,600	
粧美堂	2,600	344.00	894,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
ニホンフラッシュ	17,800	1,509.00	26,860,200	
前田工織	20,900	2,428.00	50,745,200	
永大産業	24,100	286.00	6,892,600	
アートネイチャー	21,900	584.00	12,789,600	
バンダイナムコホールディングス	186,500	6,527.00	1,217,285,500	
アイフィスジャパン	3,500	755.00	2,642,500	
共立印刷	27,300	130.00	3,549,000	
SHOEI	18,000	2,985.00	53,730,000	
フランスベッドホールディングス	25,100	808.00	20,280,800	
マーベラス	25,800	788.00	20,330,400	
パイロットコーポレーション	29,400	3,250.00	95,550,000	
萩原工業	7,400	1,378.00	10,197,200	
エイベックス	29,000	850.00	24,650,000	
トッパン・フォームズ	45,400	978.00	44,401,200	
フジシールインターナショナル	42,900	1,845.00	79,150,500	
タカラトミー	85,200	854.00	72,760,800	
廣済堂	15,900	769.00	12,227,100	
エステールホールディングス	2,400	615.00	1,476,000	
レック	21,900	1,681.00	36,813,900	
タカノ	3,500	617.00	2,159,500	
三光合成	19,200	261.00	5,011,200	
プロネクサス	18,100	1,106.00	20,018,600	
ホクシン	5,700	110.00	627,000	
ウッドワン	3,100	1,176.00	3,645,600	
大建工業	16,200	1,745.00	28,269,000	
きもと	27,700	151.00	4,182,700	
凸版印刷	256,200	1,618.00	414,531,600	
大日本印刷	236,100	2,212.00	522,253,200	
共同印刷	4,300	2,714.00	11,670,200	
NISSHA	32,600	1,186.00	38,663,600	
光村印刷	800	1,465.00	1,172,000	
藤森工業	18,600	3,660.00	68,076,000	
ヴィア・ホールディングス	23,200	282.00	6,542,400	
TAKARA & COMPANY	7,900	2,233.00	17,640,700	
前澤化成工業	8,500	1,000.00	8,500,000	
未来工業	7,500	1,908.00	14,310,000	
アシックス	151,000	1,326.00	200,226,000	
ツツミ	4,000	1,800.00	7,200,000	
ウェーブロックホールディングス	4,200	769.00	3,229,800	
JSP	7,800	1,513.00	11,801,400	
ニチハ	25,000	2,229.00	55,725,000	
エフピコ	19,800	8,210.00	162,558,000	
小松ウオール工業	3,700	1,680.00	6,216,000	
ヤマハ	107,600	5,030.00	541,228,000	
河合楽器製作所	3,700	2,519.00	9,320,300	
クリナップ	20,700	503.00	10,412,100	
ピジョン	115,500	4,570.00	527,835,000	
天馬	9,100	1,564.00	14,232,400	
オリバー	3,000	2,464.00	7,392,000	
兼松サステック	600	1,363.00	817,800	
キングジム	19,800	833.00	16,493,400	
象印マホービン	56,700	1,466.00	83,122,200	
リンテック	45,200	2,487.00	112,412,400	
信越ポリマー	30,600	856.00	26,193,600	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
東リ	58,700	242.00	14,205,400	
イトーキ	33,500	341.00	11,423,500	
任天堂	110,600	50,460.00	5,580,876,000	
三菱鉛筆	28,300	1,208.00	34,186,400	
松風	5,800	1,417.00	8,218,600	
タカラスタANDARD	38,400	1,348.00	51,763,200	
コクヨ	89,900	1,158.00	104,104,200	
ナカバヤシ	21,100	605.00	12,765,500	
ニフコ	68,100	2,429.00	165,414,900	
立川ブラインド工業	5,500	1,190.00	6,545,000	
グロープライド	6,200	2,235.00	13,857,000	
オカムラ	72,400	706.00	51,114,400	
バルカー	17,500	1,845.00	32,287,500	
MUTOHホールディングス	1,300	1,495.00	1,943,500	
伊藤忠商事	1,242,700	2,457.00	3,053,313,900	
丸紅	1,849,400	567.00	1,048,609,800	
スクロール	26,000	691.00	17,966,000	
高島	1,400	1,780.00	2,492,000	
ヨンドシーホールディングス	20,400	1,770.00	36,108,000	
三陽商会	6,500	578.00	3,757,000	
長瀬産業	103,700	1,255.00	130,143,500	
ナイガイ	3,200	341.00	1,091,200	
蝶理	8,400	1,490.00	12,516,000	
豊田通商	198,300	2,911.00	577,251,300	
オンワードホールディングス	120,500	277.00	33,378,500	
三共生興	27,400	414.00	11,343,600	
兼松	66,300	1,220.00	80,886,000	
美津濃	18,800	1,892.00	35,569,600	
ツカモトコーポレーション	1,600	1,128.00	1,804,800	
ファミリーマート	143,500	2,318.00	332,633,000	
ルックホールディングス	3,600	707.00	2,545,200	
三井物産	1,538,400	1,660.00	2,553,744,000	
日本紙パルプ商事	9,000	3,635.00	32,715,000	
東京エレクトロン	114,500	27,940.00	3,199,130,000	
カメイ	23,900	962.00	22,991,800	
東都水産	1,700	3,260.00	5,542,000	
OUGホールディングス	2,100	2,681.00	5,630,100	
スターゼン	5,500	3,900.00	21,450,000	
セイコーホールディングス	25,300	1,436.00	36,330,800	
山善	73,200	933.00	68,295,600	
椿本興業	2,400	3,015.00	7,236,000	
住友商事	1,121,000	1,258.50	1,410,778,500	
日本ユニシス	53,700	2,879.00	154,602,300	
内田洋行	6,700	6,060.00	40,602,000	
三菱商事	1,165,000	2,211.50	2,576,397,500	
第一実業	8,200	3,565.00	29,233,000	
キャノンマーケティングジャパン	45,200	1,986.00	89,767,200	
西華産業	7,500	1,301.00	9,757,500	
佐藤商事	20,200	872.00	17,614,400	
菱洋エレクトロ	19,900	2,911.00	57,928,900	
東京産業	21,100	500.00	10,550,000	
ユアサ商事	19,600	2,935.00	57,526,000	
神鋼商事	3,000	1,724.00	5,172,000	
トルク	6,000	297.00	1,782,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
阪和興業	31,100	1,998.00	62,137,800	
正栄食品工業	10,800	3,670.00	39,636,000	
カナデン	18,300	1,347.00	24,650,100	
菱電商事	16,000	1,421.00	22,736,000	
ニプロ	130,000	1,175.00	152,750,000	
フルサト工業	7,300	1,340.00	9,782,000	
岩谷産業	39,400	3,735.00	147,159,000	
ナイス	5,000	1,130.00	5,650,000	
昭光通商	3,200	592.00	1,894,400	
ニチモウ	1,400	1,880.00	2,632,000	
極東貿易	3,700	1,294.00	4,787,800	
イワキ	22,900	472.00	10,808,800	
兼松エレクトロニクス	8,700	4,020.00	34,974,000	
三愛石油	50,800	896.00	45,516,800	
稲畑産業	41,900	1,229.00	51,495,100	
G S Iクレオス	2,400	1,643.00	3,943,200	
明和産業	20,500	435.00	8,917,500	
クワザワ	3,700	528.00	1,953,600	
キムラタン	101,800	25.00	2,545,000	
ヤマエ久野	15,700	1,220.00	19,154,000	
ゴールドウイン	31,800	6,840.00	217,512,000	
ユニ・チャーム	378,300	4,472.00	1,691,757,600	
デサント	32,100	1,866.00	59,898,600	
キング	4,700	541.00	2,542,700	
ワキタ	33,500	934.00	31,289,000	
ヤマトインターナショナル	8,900	320.00	2,848,000	
東邦ホールディングス	56,300	1,836.00	103,366,800	
サンゲツ	49,300	1,502.00	74,048,600	
ミツウロコグループホールディングス	25,000	1,150.00	28,750,000	
シナネンホールディングス	6,900	2,801.00	19,326,900	
伊藤忠エネクス	47,500	861.00	40,897,500	
サンリオ	51,200	1,558.00	79,769,600	
サンワテクノス	16,200	800.00	12,960,000	
リョーサン	21,700	2,007.00	43,551,900	
新光商事	27,700	822.00	22,769,400	
トーヨー	5,900	1,814.00	10,702,600	
三信電気	8,200	1,756.00	14,399,200	
東陽テクニカ	22,500	934.00	21,015,000	
モスフードサービス	24,100	2,803.00	67,552,300	
加賀電子	20,500	2,053.00	42,086,500	
三益半導体工業	16,900	2,149.00	36,318,100	
都築電気	3,300	1,564.00	5,161,200	
ソーダニッカ	21,400	523.00	11,192,200	
立花エレテック	16,200	1,691.00	27,394,200	
木曽路	23,500	2,210.00	51,935,000	
S R Sホールディングス	22,700	870.00	19,749,000	1,400
千趣会	28,400	328.00	9,315,200	
タカキュー	19,100	128.00	2,444,800	
リテールパートナーズ	23,700	2,040.00	48,348,000	
ケーヨー	33,400	906.00	30,260,400	
上新電機	22,800	2,157.00	49,179,600	
日本瓦斯	27,000	4,595.00	124,065,000	
ロイヤルホールディングス	29,300	1,642.00	48,110,600	
東天紅	1,200	974.00	1,168,800	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
いなげや	22,200	1,812.00	40,226,400	
島忠	33,100	2,941.00	97,347,100	
チヨダ	21,700	1,015.00	22,025,500	
ライフコーポレーション	13,500	4,845.00	65,407,500	
リンガーハット	23,300	2,257.00	52,588,100	
MrMaxHD	24,500	803.00	19,673,500	
テンアライド	20,500	360.00	7,380,000	
AOKIホールディングス	32,800	544.00	17,843,200	
オークワ	27,100	1,435.00	38,888,500	
コメリ	26,100	3,265.00	85,216,500	
青山商事	32,800	618.00	20,270,400	
しまむら	20,900	7,530.00	157,377,000	
はせがわ	4,800	290.00	1,392,000	
高島屋	133,700	763.00	102,013,100	
松屋	30,400	630.00	19,152,000	
エイチ・ツー・オー リテイリング	90,200	650.00	58,630,000	
近鉄百貨店	5,000	2,651.00	13,255,000	
丸井グループ	165,600	1,676.00	277,545,600	
クレディセゾン	122,900	1,054.00	129,536,600	
アクシアル リテイリング	14,700	4,730.00	69,531,000	
井筒屋	4,600	169.00	777,400	
イオン	690,100	2,571.50	1,774,592,150	
イズミ	33,600	4,220.00	141,792,000	
フォーバル	6,000	974.00	5,844,000	
平和堂	33,000	2,022.00	66,726,000	
フジ	23,100	1,854.00	42,827,400	
ヤオコー	20,200	8,230.00	166,246,000	
ゼビオホールディングス	23,000	732.00	16,836,000	
ケーズホールディングス	172,400	1,399.00	241,187,600	
PALTAC	27,600	5,870.00	162,012,000	
三谷産業	22,700	321.00	7,286,700	
Olympicグループ	6,300	1,015.00	6,394,500	
日産東京販売ホールディングス	25,400	247.00	6,273,800	
新生銀行	127,700	1,194.00	152,473,800	
あおぞら銀行	102,700	1,792.00	184,038,400	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	12,171,100	414.10	5,040,052,510	
りそなホールディングス	1,934,400	355.80	688,259,520	
三井住友トラスト・ホールディングス	336,300	2,867.50	964,340,250	
三井住友フィナンシャルグループ	1,230,500	2,902.00	3,570,911,000	
千葉銀行	593,800	503.00	298,681,400	
群馬銀行	352,300	348.00	122,600,400	
武蔵野銀行	25,700	1,510.00	38,807,000	
千葉興業銀行	52,900	221.00	11,690,900	
筑波銀行	85,600	163.00	13,952,800	
七十七銀行	64,100	1,482.00	94,996,200	
青森銀行	13,800	2,086.00	28,786,800	
秋田銀行	7,800	1,399.00	10,912,200	
山形銀行	22,400	1,272.00	28,492,800	
岩手銀行	11,000	2,413.00	26,543,000	
東邦銀行	187,000	224.00	41,888,000	
東北銀行	6,500	957.00	6,220,500	
みちのく銀行	8,500	1,028.00	8,738,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	147,100	1,634.00	240,361,400	
静岡銀行	433,300	707.00	306,343,100	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
十六銀行	23,000	1,863.00	42,849,000	
スルガ銀行	187,100	372.00	69,601,200	
八十二銀行	436,100	397.00	173,131,700	
山梨中央銀行	23,400	800.00	18,720,000	
大垣共立銀行	32,600	2,127.00	69,340,200	
福井銀行	17,900	1,666.00	29,821,400	
北國銀行	20,100	2,931.00	58,913,100	
清水銀行	4,700	1,555.00	7,308,500	
富山銀行	2,500	2,281.00	5,702,500	
滋賀銀行	35,200	2,336.00	82,227,200	
南都銀行	28,400	1,906.00	54,130,400	
百五銀行	160,100	308.00	49,310,800	
京都銀行	64,400	4,130.00	265,972,000	
紀陽銀行	67,200	1,441.00	96,835,200	
ほくほくフィナンシャルグループ	119,300	924.00	110,233,200	
広島銀行	269,100	498.00	134,011,800	
山陰合同銀行	116,000	507.00	58,812,000	
中国銀行	153,100	930.00	142,383,000	
鳥取銀行	4,600	1,080.00	4,968,000	
伊予銀行	253,900	639.00	162,242,100	
百十四銀行	21,400	1,741.00	37,257,400	
四国銀行	25,100	729.00	18,297,900	
阿波銀行	27,900	2,317.00	64,644,300	
大分銀行	7,700	2,353.00	18,118,100	
宮崎銀行	11,900	2,330.00	27,727,000	
佐賀銀行	7,400	1,196.00	8,850,400	
沖縄銀行	18,600	2,897.00	53,884,200	
琉球銀行	48,200	853.00	41,114,600	
セブン銀行	584,100	256.00	149,529,600	
みずほフィナンシャルグループ	24,177,000	132.90	3,213,123,300	
高知銀行	3,300	692.00	2,283,600	
山口フィナンシャルグループ	219,300	643.00	141,009,900	
芙蓉総合リース	18,700	6,130.00	114,631,000	
みずほリース	27,300	2,490.00	67,977,000	
東京センチュリー	32,700	5,720.00	187,044,000	
SBIホールディングス	198,400	2,235.00	443,424,000	
日本証券金融	88,700	473.00	41,955,100	
アイフル	297,600	232.00	69,043,200	
日本アジア投資	19,800	215.00	4,257,000	
長野銀行	4,400	1,037.00	4,562,800	
名古屋銀行	13,300	2,294.00	30,510,200	
北洋銀行	268,200	205.00	54,981,000	
愛知銀行	4,400	2,810.00	12,364,000	
中京銀行	5,400	1,942.00	10,486,800	
大光銀行	4,500	1,194.00	5,373,000	
愛媛銀行	24,700	1,100.00	27,170,000	
トマト銀行	5,200	992.00	5,158,400	
京葉銀行	82,300	474.00	39,010,200	
栃木銀行	98,300	158.00	15,531,400	
北日本銀行	4,100	1,656.00	6,789,600	
東和銀行	27,900	651.00	18,162,900	
福島銀行	20,000	153.00	3,060,000	
大東銀行	4,300	618.00	2,657,400	
リコーリース	14,000	2,751.00	38,514,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
イオンフィナンシャルサービス	107,600	882.00	94,903,200	
アコム	357,600	383.00	136,960,800	
ジャックス	21,100	1,630.00	34,393,000	
オリエントコーポレーション	549,500	108.00	59,346,000	
日立キャピタル	41,900	2,502.00	104,833,800	
アプラスフィナンシャル	98,300	67.00	6,586,100	
オリックス	1,103,900	1,263.50	1,394,777,650	
三菱UFJリース	457,600	473.00	216,444,800	
ジャフコ	26,600	3,850.00	102,410,000	
九州リースサービス	6,800	561.00	3,814,800	
トモニホールディングス	142,500	331.00	47,167,500	
大和証券グループ本社	1,427,700	461.70	659,169,090	
野村ホールディングス	3,130,700	514.50	1,610,745,150	
岡三証券グループ	161,400	308.00	49,711,200	
丸三証券	61,300	403.00	24,703,900	
東洋証券	80,600	102.00	8,221,200	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	226,400	234.00	52,977,600	
光世証券	2,200	528.00	1,161,600	
水戸証券	62,800	194.00	12,183,200	
いちよし証券	31,200	414.00	12,916,800	
松井証券	106,900	894.00	95,568,600	
SOMPOホールディングス	334,500	3,686.00	1,232,967,000	
日本取引所グループ	510,700	2,508.00	1,280,835,600	
マネックスグループ	144,800	236.00	34,172,800	
極東証券	24,400	542.00	13,224,800	
岩井コスモホールディングス	19,000	1,201.00	22,819,000	
藍澤證券	29,100	678.00	19,729,800	
フィデアホールディングス	219,200	98.00	21,481,600	
池田泉州ホールディングス	233,200	157.00	36,612,400	
アニコムホールディングス	17,000	4,400.00	74,800,000	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	465,200	2,836.00	1,319,307,200	
マネーパートナーズグループ	22,700	194.00	4,403,800	
スパークス・グループ	69,300	196.00	13,582,800	
小林洋行	2,600	252.00	655,200	
第一生命ホールディングス	1,006,800	1,310.00	1,318,908,000	
東京海上ホールディングス	629,100	4,684.00	2,946,704,400	
アドバンテッジリスクマネジメント	6,500	771.00	5,011,500	
イー・ギャランティ	20,100	2,177.00	43,757,700	
アサックス	7,000	699.00	4,893,000	
NECキャピタルソリューション	5,300	1,776.00	9,412,800	
T&Dホールディングス	534,900	921.00	492,642,900	
アドバンスクリエイト	2,900	2,033.00	5,895,700	
三井不動産	877,500	1,770.00	1,553,175,000	
三菱地所	1,246,600	1,575.50	1,964,018,300	
平和不動産	30,700	2,670.00	81,969,000	
東京建物	175,700	1,219.00	214,178,300	
ダイビル	53,600	1,045.00	56,012,000	
京阪神ビルディング	28,400	1,306.00	37,090,400	
住友不動産	400,000	2,869.50	1,147,800,000	
太平洋興発	3,500	609.00	2,131,500	
テーオーシー	33,300	679.00	22,610,700	
東京楽天地	2,100	3,900.00	8,190,000	
レオパレス21	239,700	163.00	39,071,100	
スターツコーポレーション	24,500	2,016.00	49,392,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
フジ住宅	23,800	514.00	12,233,200	
空港施設	22,800	408.00	9,302,400	
明和地所	4,900	391.00	1,915,900	
ゴールドクレスト	17,000	1,393.00	23,681,000	
リログループ	95,500	1,935.00	184,792,500	
エスリード	4,800	1,248.00	5,990,400	
日神グループホールディングス	25,600	366.00	9,369,600	
日本エスコン	28,600	730.00	20,878,000	
タカラレーベン	91,200	332.00	30,278,400	
A V A N T I A	7,200	876.00	6,307,200	
イオンモール	91,100	1,350.00	122,985,000	
毎日コムネット	1,600	748.00	1,196,800	
ファースト住建	5,200	949.00	4,934,800	
ランド	1,084,100	10.00	10,841,000	
カチタス	45,200	2,456.00	111,011,200	
東祥	8,700	1,111.00	9,665,700	
トーセイ	24,700	873.00	21,563,100	
穴吹興産	2,000	1,464.00	2,928,000	
サンフロンティア不動産	24,800	785.00	19,468,000	
エフ・ジェー・ネクスト	20,000	795.00	15,900,000	
インテリックス	2,600	482.00	1,253,200	
ランドビジネス	4,800	329.00	1,579,200	
サンネクスタグループ	4,700	1,011.00	4,751,700	
グランディハウス	20,200	349.00	7,049,800	
東武鉄道	188,000	3,100.00	582,800,000	
相鉄ホールディングス	55,400	2,679.00	148,416,600	
東急	455,000	1,265.00	575,575,000	
京浜急行電鉄	231,700	1,436.00	332,721,200	
小田急電鉄	268,300	2,343.00	628,626,900	
京王電鉄	93,600	5,700.00	533,520,000	
京成電鉄	126,500	2,710.00	342,815,000	
富士急行	24,600	2,752.00	67,699,200	
新京成電鉄	3,400	2,190.00	7,446,000	
東日本旅客鉄道	317,500	6,271.00	1,991,042,500	
西日本旅客鉄道	160,700	4,797.00	770,877,900	
東海旅客鉄道	150,000	13,815.00	2,072,250,000	
西武ホールディングス	235,500	1,013.00	238,561,500	
鴻池運輸	26,700	1,036.00	27,661,200	
西日本鉄道	49,700	2,677.00	133,046,900	
ハマキョウレックス	13,800	3,150.00	43,470,000	
サカイ引越センター	8,600	4,505.00	38,743,000	
近鉄グループホールディングス	170,900	4,285.00	732,306,500	
阪急阪神ホールディングス	227,900	3,165.00	721,303,500	
南海電気鉄道	79,100	2,179.00	172,358,900	
京阪ホールディングス	76,100	4,400.00	334,840,000	
神戸電鉄	2,900	3,450.00	10,005,000	
名古屋鉄道	140,500	2,788.00	391,714,000	
山陽電気鉄道	16,200	2,169.00	35,137,800	
トランコム	4,300	7,130.00	30,659,000	
日本通運	58,400	5,390.00	314,776,000	
ヤマトホールディングス	299,500	2,781.00	832,909,500	
山九	48,000	4,010.00	192,480,000	
日新	18,900	1,387.00	26,214,300	
丸運	5,000	210.00	1,050,000	



銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
丸全昭和運輸	13,900	3,270.00	45,453,000	
センコーグループホールディングス	101,400	794.00	80,511,600	
トナミホールディングス	3,400	5,710.00	19,414,000	
ニッコンホールディングス	63,400	2,013.00	127,624,200	
日本石油輸送	1,100	2,791.00	3,070,100	
福山通運	22,700	4,605.00	104,533,500	
セイノーホールディングス	132,800	1,407.00	186,849,600	
エスライン	3,600	887.00	3,193,200	
神奈川中央交通	3,200	3,830.00	12,256,000	
日立物流	29,600	3,280.00	97,088,000	
丸和運輸機関	19,700	4,180.00	82,346,000	
C & F ロジホールディングス	20,900	1,665.00	34,798,500	
日本郵船	141,900	1,563.00	221,789,700	
商船三井	107,800	1,912.00	206,113,600	
川崎汽船	56,000	1,037.00	58,072,000	
NSユナイテッド海運	6,600	1,420.00	9,372,000	
明治海運	21,300	314.00	6,688,200	
飯野海運	92,500	341.00	31,542,500	
共栄タンカー	2,000	786.00	1,572,000	
九州旅客鉄道	151,000	2,190.00	330,690,000	
SGホールディングス	179,500	4,820.00	865,190,000	
日本航空	302,100	1,862.00	562,510,200	
ANAホールディングス	312,300	2,323.00	725,472,900	
パスコ	2,500	1,290.00	3,225,000	
西本Wismettacホールディングス	2,500	2,063.00	5,157,500	
シルバーライフ	3,000	1,984.00	5,952,000	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1,100	1,521.00	1,673,100	
一家ダイニングプロジェクト	1,400	498.00	697,200	
Genky DrugStores	6,500	3,395.00	22,067,500	
コア商事ホールディングス	2,000	1,605.00	3,210,000	
国際紙パルプ商事	49,300	278.00	13,705,400	
ナルミヤ・インターナショナル	2,200	584.00	1,284,800	
ブックオフグループホールディングス	7,400	785.00	5,809,000	
三菱倉庫	52,900	2,811.00	148,701,900	
三井倉庫ホールディングス	21,000	1,670.00	35,070,000	
住友倉庫	65,900	1,265.00	83,363,500	
澁澤倉庫	6,900	1,855.00	12,799,500	
ヤマタネ	5,800	1,234.00	7,157,200	
東陽倉庫	31,500	325.00	10,237,500	
乾汽船	7,700	805.00	6,198,500	
日本トランスシティ	31,100	493.00	15,332,300	
ケイヒン	1,700	1,186.00	2,016,200	
中央倉庫	17,200	956.00	16,443,200	
川西倉庫	1,700	1,029.00	1,749,300	
安田倉庫	17,000	892.00	15,164,000	
ファイズホールディングス	3,300	1,334.00	4,402,200	
東洋埠頭	2,600	1,448.00	3,764,800	
宇徳	19,600	470.00	9,212,000	
上組	97,800	2,036.00	199,120,800	
サンリツ	2,000	574.00	1,148,000	
キムラユニティー	2,300	1,019.00	2,343,700	
キューソー流通システム	2,200	1,443.00	3,174,600	
近鉄エクスプレス	33,500	2,088.00	69,948,000	
東海運	4,900	274.00	1,342,600	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
エーアイティ	16,200	970.00	15,714,000	
内外トランスライン	4,000	1,034.00	4,136,000	
ショーエイコーポレーション	800	1,071.00	856,800	
日本コンセプト	4,100	1,200.00	4,920,000	
東京放送ホールディングス	110,700	1,703.00	188,522,100	
日本テレビホールディングス	152,000	1,201.00	182,552,000	
朝日放送グループホールディングス	21,100	733.00	15,466,300	
テレビ朝日ホールディングス	48,500	1,540.00	74,690,000	
スカパーJ S A Tホールディングス	131,200	396.00	51,955,200	
テレビ東京ホールディングス	18,400	2,358.00	43,387,200	
日本BS放送	4,200	1,084.00	4,552,800	
ビジョン	18,200	654.00	11,902,800	
スマートバリュー	2,600	1,084.00	2,818,400	
USEN-NEXT HOLDINGS	5,600	1,231.00	6,893,600	
ワイヤレスゲート	6,900	676.00	4,664,400	
コネクシオ	7,200	1,251.00	9,007,200	
日本通信	161,200	207.00	33,368,400	
クロップス	1,600	757.00	1,211,200	
日本電信電話	2,366,200	2,507.00	5,932,063,400	
KDDI	1,290,500	3,218.00	4,152,829,000	
ソフトバンク	1,608,700	1,457.00	2,343,875,900	
光通信	18,200	23,470.00	427,154,000	
NTTドコモ	1,265,800	3,009.00	3,808,792,200	
エムティーアイ	22,500	746.00	16,785,000	
GMOインターネット	63,400	3,065.00	194,321,000	
ファイバーゲート	5,500	2,079.00	11,434,500	
アイドママーケティングコミュニケーション	4,700	397.00	1,865,900	
KADOKAWA	48,400	2,403.00	116,305,200	
学研ホールディングス	22,900	1,381.00	31,624,900	
ゼンリン	32,100	1,118.00	35,887,800	
昭文社ホールディングス	6,600	454.00	2,996,400	
インプレスホールディングス	19,600	158.00	3,096,800	
東京電力ホールディングス	1,452,800	303.00	440,198,400	
中部電力	551,900	1,237.00	682,700,300	
関西電力	683,500	1,016.00	694,436,000	
中国電力	263,400	1,293.00	340,576,200	
北陸電力	168,300	709.00	119,324,700	
東北電力	450,600	1,027.00	462,766,200	
四国電力	161,700	746.00	120,628,200	
九州電力	371,800	915.00	340,197,000	
北海道電力	178,900	416.00	74,422,400	
沖縄電力	32,600	1,648.00	53,724,800	
電源開発	144,800	1,528.00	221,254,400	
エフオン	5,500	610.00	3,355,000	
イーレックス	25,500	1,476.00	37,638,000	
レノバ	28,000	1,071.00	29,988,000	
東京瓦斯	346,900	2,160.00	749,304,000	
大阪瓦斯	350,100	1,988.00	695,998,800	
東邦瓦斯	88,700	4,665.00	413,785,500	
北海道瓦斯	7,100	1,566.00	11,118,600	
広島ガス	31,100	354.00	11,009,400	
西部瓦斯	22,500	2,357.00	53,032,500	
静岡ガス	57,900	849.00	49,157,100	
メタウォーター	7,900	4,540.00	35,866,000	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
アイネット	7,100	1,484.00	10,536,400	
松竹	11,000	12,790.00	140,690,000	
東宝	103,900	3,315.00	344,428,500	
エイチ・アイ・エス	26,500	1,361.00	36,066,500	
東映	6,000	14,350.00	86,100,000	
ラックランド	3,000	2,135.00	6,405,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	474,600	1,211.00	574,740,600	
共立メンテナンス	27,500	3,030.00	83,325,000	
イチネンホールディングス	21,300	1,147.00	24,431,100	
建設技術研究所	11,200	1,705.00	19,096,000	
スペース	7,400	800.00	5,920,000	
長大	4,100	1,063.00	4,358,300	
アインホールディングス	22,600	6,150.00	138,990,000	
燦ホールディングス	7,700	1,084.00	8,346,800	
ピー・シー・エー	2,500	4,310.00	10,775,000	
スバル興業	600	7,120.00	4,272,000	
東京テアトル	4,800	1,207.00	5,793,600	
タナベ経営	1,800	1,300.00	2,340,000	
ビジネスブレイン太田昭和	5,400	1,330.00	7,182,000	
ナガワ	5,200	7,400.00	38,480,000	
よみうりランド	2,500	3,290.00	8,225,000	
東京都競馬	10,600	4,340.00	46,004,000	
常磐興産	4,300	1,278.00	5,495,400	
カナモト	27,400	2,145.00	58,773,000	
東京ドーム	77,700	699.00	54,312,300	
D T S	42,600	2,023.00	86,179,800	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	75,500	6,890.00	520,195,000	
シーイーシー	21,200	1,564.00	33,156,800	
カブコン	83,400	5,250.00	437,850,000	
西尾レントオール	19,500	2,087.00	40,696,500	
アイ・エス・ピー	2,800	2,694.00	7,543,200	
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	155,900	29.00	4,521,100	
日本空港ビルデング	56,800	3,880.00	220,384,000	
トランス・コスモス	18,900	2,998.00	56,662,200	
乃村工藝社	80,300	700.00	56,210,000	
ジャステック	8,500	1,178.00	10,013,000	
S C S K	40,800	5,570.00	227,256,000	
藤田観光	5,300	1,377.00	7,298,100	
K N T - C Tホールディングス	7,600	733.00	5,570,800	
日本管財	20,200	1,918.00	38,743,600	
トーカイ	19,700	2,161.00	42,571,700	
白洋舎	1,100	2,490.00	2,739,000	
セコム	182,900	9,433.00	1,725,295,700	
日本システムウエア	4,300	1,855.00	7,976,500	
セントラル警備保障	7,800	3,425.00	26,715,000	
アイネス	20,400	1,436.00	29,294,400	
丹青社	30,400	621.00	18,878,400	
メイトック	22,200	5,040.00	111,888,000	
T K C	15,000	5,880.00	88,200,000	
富士ソフト	18,900	4,735.00	89,491,500	
応用地質	21,600	1,373.00	29,656,800	
船井総研ホールディングス	34,700	2,260.00	78,422,000	
N S D	58,600	1,918.00	112,394,800	
進学会ホールディングス	7,200	402.00	2,894,400	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
丸紅建材リース	900	1,668.00	1,501,200	
オオバ	9,000	675.00	6,075,000	
コナミホールディングス	64,300	3,885.00	249,805,500	
いであ	3,500	1,851.00	6,478,500	
学究社	4,500	1,017.00	4,576,500	
ベネッセホールディングス	55,200	2,754.00	152,020,800	
イオンディライト	22,500	3,190.00	71,775,000	
ナック	6,800	912.00	6,201,600	
福井コンピュータホールディングス	5,500	2,418.00	13,299,000	
ニチイ学館	24,600	1,668.00	41,032,800	
ダイセキ	27,800	2,350.00	65,330,000	
ステップ	5,100	1,478.00	7,537,800	
日鉄物産	12,700	3,110.00	39,497,000	
泉州電業	3,700	2,981.00	11,029,700	
元気寿司	3,100	2,017.00	6,252,700	
トラスコ中山	38,900	2,491.00	96,899,900	
ヤマダ電機	553,800	513.00	284,099,400	
オートバックスセブン	71,100	1,319.00	93,780,900	
モリト	18,600	589.00	10,955,400	
アークランドサカモト	27,400	2,013.00	55,156,200	
ニトリホールディングス	76,900	22,740.00	1,748,706,000	
グルメ杵屋	15,900	905.00	14,389,500	
愛眼	19,300	209.00	4,033,700	
ケーユーホールディングス	7,100	814.00	5,779,400	
吉野家ホールディングス	59,900	1,976.00	118,362,400	40,000
加藤産業	25,400	3,425.00	86,995,000	
北恵	3,100	968.00	3,000,800	
イノテック	6,600	1,043.00	6,883,800	
イエローハット	30,500	1,530.00	46,665,000	
松屋フーズホールディングス	7,700	3,370.00	25,949,000	
JBCホールディングス	16,200	1,511.00	24,478,200	
JKホールディングス	20,300	788.00	15,996,400	
サガミホールディングス	24,200	1,193.00	28,870,600	
日伝	19,100	2,060.00	39,346,000	
関西スーパーマーケット	19,000	1,190.00	22,610,000	
ミロク情報サービス	18,400	2,062.00	37,940,800	
北沢産業	18,800	272.00	5,113,600	
杉本商事	9,000	1,827.00	16,443,000	
因幡電機産業	50,300	2,552.00	128,365,600	
王将フードサービス	15,200	5,630.00	85,576,000	
プレナス	22,300	1,697.00	37,843,100	
ミニストップ	16,300	1,484.00	24,189,200	
アークス	35,800	2,437.00	87,244,600	
バローホールディングス	41,600	2,338.00	97,260,800	
東テック	4,400	2,218.00	9,759,200	
ミスミグループ本社	222,700	2,598.00	578,574,600	
藤久	700	1,411.00	987,700	
アルテック	18,800	238.00	4,474,400	
ベルク	7,900	7,370.00	58,223,000	
大庄	6,300	1,141.00	7,188,300	
タキヒヨー	3,800	1,784.00	6,779,200	
ファーストリテイリング	23,800	59,030.00	1,404,914,000	
ソフトバンクグループ	1,404,500	6,521.00	9,158,744,500	
蔵王産業	1,500	1,381.00	2,071,500	

銘柄	株式数	評価額(円)		備考 貸付株式
		単価	金額	
スズケン	75,800	3,735.00	283,113,000	
サンドラッグ	68,800	3,650.00	251,120,000	
サクスパー ホールディングス	19,800	501.00	9,919,800	
ジェコス	8,300	874.00	7,254,200	
ヤマザワ	3,200	1,718.00	5,497,600	
やまや	2,000	1,930.00	3,860,000	
グローセル	20,300	412.00	8,363,600	
ベルーナ	48,900	900.00	44,010,000	
合計	214,932,636		391,107,042,574	

## (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】(2020年7月末現在)

「iシェアーズ・コア TOPIX ETF」

資産総額	379,901,681,483円
負債総額	1,019,015,503円
純資産総額( - )	378,882,665,980円
発行済数量	247,038,241口
1口当たり純資産額( / )	1,533.70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。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額等

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2020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（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	165	8,628,856
単位型株式投資信託	28	253,577
合計	193	8,882,434

### 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33期事業年度(自2019年1月1日 至2019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32期 (2018年12月31日現在)	第33期 (2019年12月31日現在)
<b>資産の部</b>			
<b>流動資産</b>			
現金・預金		23,891	20,388
立替金		2	26
前払費用		151	175
未収入金	2	11	30
未収委託者報酬		1,588	1,696
未収運用受託報酬		2,291	2,268
未収収益	2	1,402	1,832
その他流動資産		18	0
流動資産計		29,359	26,418
<b>固定資産</b>			
<b>有形固定資産</b>			
建物附属設備	1	1,484	1,240
器具備品	1	380	475
有形固定資産計		1,864	1,716
<b>無形固定資産</b>			
ソフトウェア		8	5
無形固定資産計		8	5
<b>投資その他の資産</b>			
投資有価証券		11	49
長期差入保証金		1,119	1,120
前払年金費用		696	800
長期前払費用		27	45
繰延税金資産		848	824
投資その他の資産計		2,702	2,839
固定資産計		4,575	4,561
資産合計		33,935	30,980

	第32期 (2018年12月31日現在)	第33期 (2019年12月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	97	94
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	515	487
その他未払金	1,184	985
未払費用	2	
未払消費税等	97	117
未払法人税等	440	363
為替予約	3	-
前受金	78	97
賞与引当金	1,939	2,017
役員賞与引当金	142	139
早期退職慰労引当金	42	10
流動負債計	5,661	5,493
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	60	67
資産除去債務	781	782
固定負債計	842	850
負債合計	6,503	6,344
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
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	17,127	14,330
利益剰余金合計	17,464	14,666
株主資本合計	27,432	24,634
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	0	1
評価・換算差額等合計	0	1
純資産合計	27,431	24,636
負債・純資産合計	33,935	30,980

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

		第32期 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	第33期 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,639	5,643
運用受託報酬	1	8,523	7,545
その他営業収益	1	13,511	13,290
営業収益計		27,674	26,480
営業費用			
支払手数料		1,856	1,632
広告宣伝費		191	167
調査費			
調査費		363	381
委託調査費	1	4,164	3,587
調査費計		4,528	3,968
委託計算費		84	82
営業雑経費			
通信費		59	53
印刷費		11	82
諸会費		34	43
営業雑経費計		106	178
営業費用計		6,767	6,029
一般管理費			
給料			
役員報酬		406	482
給料・手当		4,213	4,441
賞与		2,359	2,343
給料計		6,979	7,268
退職給付費用		275	308
福利厚生費		940	977
事務委託費	1	2,568	2,339
交際費		66	57
寄付金		3	2
旅費交通費		238	233
租税公課		245	257
不動産賃借料		804	875
水道光熱費		72	76
固定資産減価償却費		315	404
のれん償却額		42	-
資産除去債務利息費用		3	0
諸経費		424	312
一般管理費計		12,980	13,114
営業利益		7,926	7,335

	第32期 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	第33期 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
営業外収益		
その他	1	1
営業外収益計	1	1
営業外費用		
為替差損	26	32
固定資産除却損	-	3
その他	-	0
営業外費用計	26	36
経常利益	7,901	7,300
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	84	36
特別損失計	84	36
税引前当期純利益	7,817	7,263
法人税、住民税及び事業税	2,491	2,338
法人税等調整額	61	22
当期純利益	5,387	4,902

## (3)【株主資本等変動計算書】

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							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				
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
当期変動額											
当期純利益						5,387	5,387	5,387			5,387
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									0	0	0
当期変動額合計	-	-	-	-	-	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

第33期(自 2019年1月1日 至 2019年12月31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				
2019年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						4,902	4,902	4,902			4,902
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,797	2,797	2,797	1	1	2,795
2019年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636

## 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。

**(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 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
建物附属設備	1,525 百万円	1,769 百万円
器具備品	950 百万円	1,104 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 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
未収入金	- 百万円	3 百万円
未収収益	554 百万円	917 百万円
未払金	1,168 百万円	969 百万円
未払費用	385 百万円	445 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 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019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 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
その他営業収益	5,680 百万円	5,554 百万円
委託調査費	704 百万円	698 百万円
事務委託費	864 百万円	954 百万円
運用受託報酬	149 百万円	225 百万円

**(株主資本等変動計算書関係)**

前事業年度(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

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
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。

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019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

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
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

**(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（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	-

## 当事業年度（2019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	20,388	20,388	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	1,696	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	2,268	-
(4) 未収収益	1,832	1,832	-
(5) 長期差入保証金	1,120	1,116	4
資産計	27,306	27,302	4
(1) 未払手数料	487	487	-
(2) 未払費用	1,102	1,102	-
負債計	1,590	1,590	-

## (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（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

当事業年度（2019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	20,388	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	-	-	-
(4) 未収収益	1,832	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	57	11
合計	26,186	1,051	57	11

## (有価証券関係)

前事業年度 (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

当事業年度 (2019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	49	47	1
合計		49	47	1

**(退職給付関係)**

前事業年度(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)

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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。

	前事業年度 (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

	前事業年度 (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。

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019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 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,934
勤務費用	290
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	14
退職給付の支払額	204
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,047

## (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 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
年金資産の期首残高	2,696
期待運用収益	26
数理計算上の差異の発生額	132
事業主からの拠出額	328
退職給付の支払額	204
年金資産の期末残高	2,979

## (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 (2019年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,979
年金資産	2,979
非積立型制度の退職給付債務	999
	67
未積立退職給付債務	931
未認識数理計算上の差異	157
未認識過去勤務費用	41
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732
退職給付引当金	67
前払年金費用	800
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732

## (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 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
勤務費用	290
利息費用	11
期待運用収益	26
数理計算上の差異の費用処理額	33
過去勤務費用の処理額	10
確定給付制度に係る退職給付費用合計	231
特別退職金	36
合計	267

## (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 (2019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76%、株式21%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 2019年 1月 1日 至 2019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 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	167	191
賞与引当金	591	617
資産除去債務	239	239
未払事業税	83	72
早期退職慰労引当金	13	3
退職給付引当金	18	20
有形固定資産	3	1
その他	96	45
繰延税金資産合計	1,213	1,191
繰延税金負債		
退職給付引当金	213	245
資産除去債務に対応する除去費用	152	121
その他	-	0
繰延税金負債合計	365	366
繰延税金資産の純額	848	824

(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 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	848	824

## 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 (2018年12月31日)		当事業年度 (2019年12月31日)	
	30.9	%	30.6	%
法定実効税率				
(調整)				
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.0		1.9	
損金不算入ののれん償却額	0.2		-	
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.1		-	
所得拡大促進税制による税額控除	1.9		-	
その他	0.8		0.0	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.1	%	32.5	%

**(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。

## 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 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
期首残高	262	781
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	0
資産除去債務の履行による減少額	-	-
期末残高	781	782

**(デリバティブ取引関係)**

前事業年度 (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		時価	評価損益
			うち1年超		
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。

当事業年度 (2019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		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	79	-	0	0
	買建 英ポンド	0	-	0	0
合計		79	-	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。

**(セグメント情報等)**

前事業年度(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。

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019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	5,643	7,545	13,290	26,480

(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
12,538	11,197	2,744	26,480

(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	5,779	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,314	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 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

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019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	225	未収収益	917
							受入 手数料	5,554		
							委託 調査費	698	未払費用	445
							事務 委託費	954	その他未払金	74
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	-	未収入金	3
									その他未払金	894

## (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 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019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 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		

当事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019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	3,314	未収収益	360
							委託調査費	145	未払費用	9
							事務委託費	28		

## (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 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
1株当たり純資産額	1,828,761 円 92 銭	1,642,418 円 94 銭
1株当たり当期純利益金額	359,180 円 40 銭	326,833 円 15 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 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
当期純利益 (百万円)	5,387	4,902
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)	5,387	4,902
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 2019年1月1日 至2019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2020年1月1日 至2020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 (2020年6月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	14,477
立替金		20
前払費用		189
未収入金		6
未収委託者報酬		1,585
未収運用受託報酬		1,640
未収収益		829
為替予約		1
流動資産計		18,750
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,120
器具備品	1	518
有形固定資産計		1,638
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		36
長期差入保証金		1,119
前払年金費用		849
長期前払費用		36
繰延税金資産		481
投資その他の資産計		2,523
固定資産計		4,169
資産合計		22,920

(単位：百万円)

中間会計期間末  
(2020年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	117
未払金	
未払収益分配金	4
未払償還金	74
未払手数料	418
その他未払金	522
未払費用	672
未払消費税等	150
未払法人税等	279
前受金	26
賞与引当金	883
役員賞与引当金	70
流動負債計	3,221
固定負債	
退職給付引当金	68
資産除去債務	783
固定負債計	851
負債合計	4,073
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	8,543
利益剰余金合計	8,880
株主資本合計	18,848
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1
評価・換算差額等合計	1
純資産合計	18,846
負債・純資産合計	22,920

## (2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間	
	(自 2020年1月1日	至 2020年6月30日)
営業収益		
委託者報酬		2,714
運用受託報酬		3,593
その他営業収益		6,146
営業収益計		12,454
営業費用		
支払手数料		695
広告宣伝費		46
調査費		
調査費		181
委託調査費		1,687
調査費計		1,869
委託計算費		39
営業雑経費		
通信費		29
印刷費		45
諸会費		22
営業雑経費計		98
営業費用計		2,749
一般管理費		
給料		
役員報酬		425
給料・手当		2,334
賞与		1,196
給料計		3,956
退職給付費用		165
福利厚生費		498
事務委託費		1,118
交際費		11
旅費交通費		29
租税公課		137
不動産賃借料		457
水道光熱費		28
固定資産減価償却費	1	214
資産除去債務利息費用		0
諸経費		155
一般管理費計		6,775
営業利益		2,929

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年6月30日)
営業外収益	
受取利息	0
有価証券売却益	0
為替差益	17
雑益	0
営業外収益計	18
経常利益	2,947
税引前中間純利益	2,947
法人税、住民税及び事業税	690
法人税等調整額	344
中間純利益	1,913

## (3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2020年1月1日 至 2020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	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636
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						1,913	1,913	1,913			1,913
株主資本以外の項目の当 中間期変動額(純額)									2	2	2
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	5,786	5,786	5,786	2	2	5,789
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	8,543	8,880	18,848	1	1	18,846

## 注 記 事 項

## (重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020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> <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>

項 目	中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020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	(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。  (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。  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。
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	(1) 消費税等の会計処理 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。

**(会計方針の変更)**

中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日
(金銭債権と金銭債務の相殺表示に関わる会計方針の変更) 当社は、当社グループ会社間の債権債務を含む金銭債権及び金銭債務を従来総額で表示しておりましたが、グループ会社間でのマスター・ネットィング契約締結を契機に見直しを行った結果、「金融商品会計に関する実務指針」(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第14号)第140項に基づき、金銭債権と金銭債務を相殺表示の方が当社の財政状態をより適切に表示できると判断し、当中間会計期間から相殺表示する方法へ変更しております。

**(中間貸借対照表関係)**

中間会計期間末 2020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	1,889百万円
器具備品	1,197百万円
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 2020年1月 1日 至 2020年6月30日	
1	減価償却実施額		
	有形固定資産		213百万円
	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 2020年1月 1日 至 2020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					
決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年3月30日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2019年12月31日	2020年3月31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 2020年1月 1日  
至 2020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

2020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	14,477	14,477	-
未収委託者報酬	1,585	1,585	-
未収運用受託報酬	1,640	1,640	-
未収収益	829	829	-
投資有価証券 その他有価証券	36	36	-
長期差入保証金	1,119	1,117	2
資産計	19,689	19,686	2
未払手数料	418	418	-
未払費用	672	672	-
負債計	1,091	1,091	-
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。

中間会計期間  
自 2020年1月 1日  
至 2020年6月30日

#### 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。

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 2020年1月 1日  
至 2020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	1	1	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	35	37	1
合計		36	38	1

#### (資産除去債務関係)

中間会計期間  
自 2020年1月 1日  
至 2020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

- 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。
- 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。
- 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	782	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>783</u>	百万円

## (セグメント情報等)

中間会計期間				
自 2020年1月 1日				
至 2020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	2,714	3,593	6,146	12,454
(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	
5,978	5,132	1,343	12,454	
(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	2,637	投資運用業		
ブラックロック・ファンド・アドパイ ザーズ	1,436	投資運用業		

## (デリバティブ取引関係)

中間会計期間					
自 2020年1月 1日					
至 2020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	208	-	1	1
合計		208	-	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 2020年1月 1日
	至 2020年6月30日
1株当たり純資産額	1,256,452円20銭
1株当たり中間純利益	127,565円16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いません。	
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	1,913百万円
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	1,913百万円
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) (2020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) (2020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	
B o f A 証券株式会社	83,140	
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	5,505	
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164百万円、2019年12月末現在)  
\* 米ドルの円換算は、2019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=109.56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【参考情報】

当計算期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下のとおり提出されております。

2020年5月8日

有価証券報告書、有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2020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2019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

2020年9月16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

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているiシェアーズ・コア TOPIX ETFの2020年2月10日から2020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。

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2020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。

**監査意見の根拠**

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

**財務諸表に対する経営者の責任**

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

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

**財務諸表監査における監査人の責任**

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

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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せん。

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

2020年8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	山	田	信	之
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2020年1月1日から2020年12月31日までの第34期事業年度の中間会計期間（2020年1月1日から2020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2020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（2020年1月1日から2020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。