

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長 殿

【提出日】 2022年8月25日 提出

【計算期間】 第24期（自 2021年5月26日 至 2022年5月25日）

【ファンド名】 J A T O P I X オープン

【発行者名】 農林中金全共連アセットマネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 牛窪 克彦

【本店の所在の場所】 東京都千代田区平河町二丁目7番9号

【事務連絡者氏名】 田原 輝行

【連絡場所】 東京都千代田区平河町二丁目7番9号

【電話番号】 03-5210-8500

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

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

商品分類：追加型投信 / 国内 / 株式 / インデックス型

属性区分：株式（一般） / 年1回 / 日本 / TOPIX

商品分類および属性区分 一覧表

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

商品分類表

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

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

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

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

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

属性区分表

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

株式（一般）：大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

< 信託金の限度額 >

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

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

< ファンドの特色 >

ファンドの目的

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

ファンドの特色

ファンドの仕組み

当ファンドは、わが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。

当ファンドは、単独で株式市場へ直接投資を行います。



主な投資制限

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

分配方針

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

ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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

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

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

- 株式の運用につきましては、原則として、東証株価指数(TOPIX)構成銘柄を投資対象とし、最適化法を用いて、300銘柄以上に分散投資を行います。また、株価指数先物取引を利用することによって取引コストを軽減させつつ、TOPIXとの連動性をより高める運用を目指します。

最適化法とは

計量モデルに基づき、ベンチマーク構成銘柄の一部を抽出し、ファンドを構築する手法です。

計量モデルを用いて、ファンドの各リスク特性がベンチマークと同等となるよう、保有銘柄および保有比率を決定することでベンチマークと同等のパフォーマンスを目指します。

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

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

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

東証株価指数(TOPIX)

TOPIXは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。

※この指数の基準日は1968年1月4日・基準値は100です。

※TOPIXの指数値および同指数に係る標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数に係る標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。

《TOPIXの特徴》

- ① TOPIXは、年金の国内株式運用等においてもベンチマーク*として数多く採用されています。
※「ベンチマーク」とは、ファンドの運用目標となる指標であり、また運用成果を検証する際の基準となります。
- ② 実際に流通している株式数を基に算出される浮動株指数です。

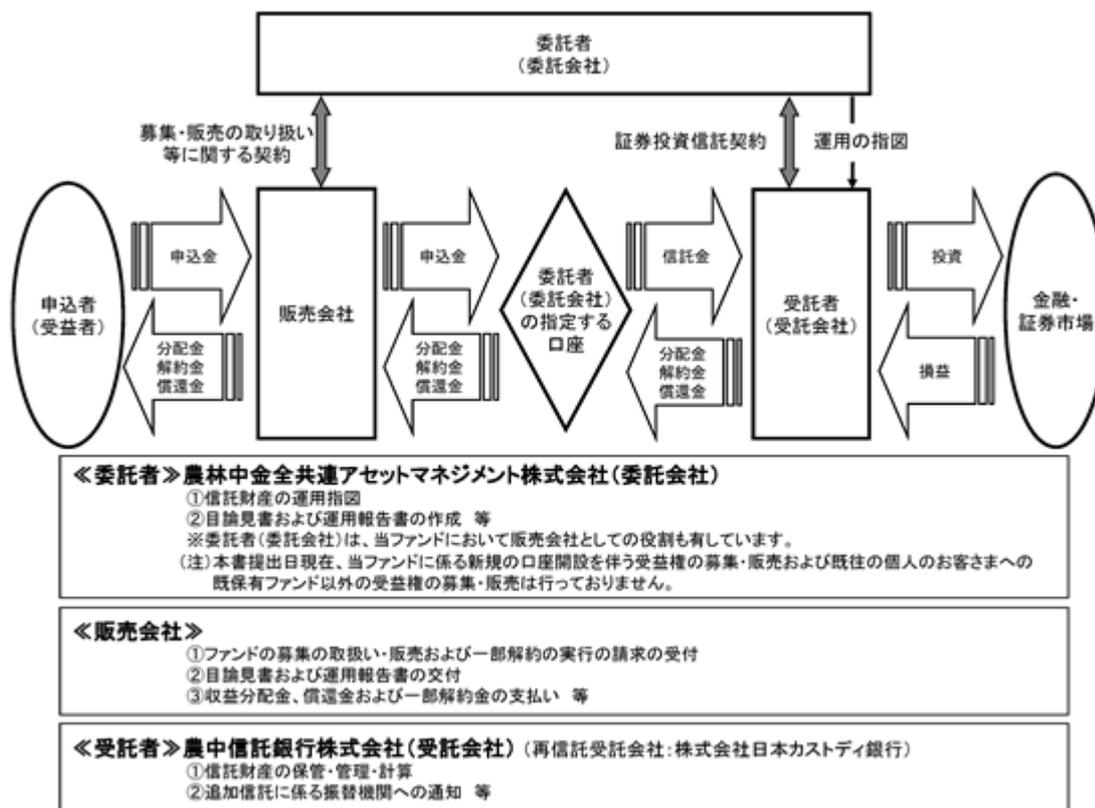
なお、新規上場、上場廃止、増資など市場変動以外の要因により、時価総額が変わる場合には、基準時の時価総額を修正して、指数の連続性を維持します。

資金動向・市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【ファンドの沿革】

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

(3) 【ファンドの仕組み】



委託者（委託会社）の概況（2022年6月30日現在）

資本金の額

1,466百万円

沿革

1993年9月28日 農中投信株式会社設立

10月8日 証券投資信託委託業の免許取得

10月13日 営業開始

1996年8月20日 投資顧問業務の登録

9月30日 投資一任業務認可取得

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

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

2007年9月30日 金融商品取引業の登録

大株主の状況

株主名	住所	持株数 (株)	持株比率 (%)
農林中央金庫	東京都千代田区大手町1丁目2番1号	19,551	66.66
全国共済農業協同組合連合会	東京都千代田区平河町2丁目7番9号	9,779	33.34

(注) 農林中央金庫が保有する株式は普通株式19,550株および議決権を有しないA種優先株式1株であり、全国共済農業協同組合連合会が保有する株式は普通株式9,778株および議決権を有しないB種優先株式1株です。

なお、議決権保有比率の状況は次のとおりです。

農林中央金庫 66.66%

全国共済農業協同組合連合会 33.34%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

a．基本方針（運用の基本方針）

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

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

b．運用方法

投資対象

わが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。

投資態度

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

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

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

（ニ）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式の貸し付けを行うことができるものとします。この場合の貸付先は、次の第1号から第3号までの条件のうち、いずれかを満たすものとします。

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

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

3．第1号または第2号に準ずると委託者が判断した場合

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

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

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

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

（2）【投資対象】

運用の指図範囲（約款第17条）

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

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

なお、第1号（上記1．）の証券または証書を以下「株式」といいます。

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

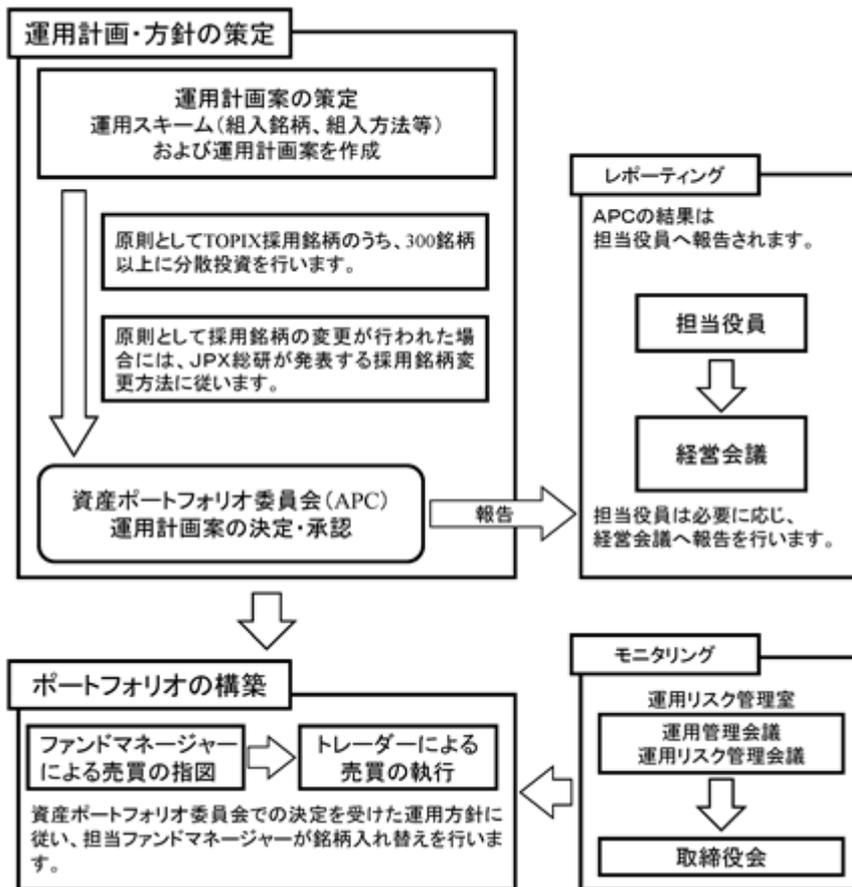
- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形
- 5．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

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

（３）【運用体制】

１．運用体制

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



< 資産ポートフォリオ委員会（APC） >

原則月1回以上開催し、ファンドの運用計画を決定（承認）します。

２．ファンドの運用に携わる人員等

部署	人員
運用部	95名程度 (うち 投資判断に携わる者 80名程度)
トレーディング部	10名程度
運用リスク管理室	5名程度

３．ファンドの関係者に対する管理体制等

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

運用体制は、本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

a．収益分配方針（運用の基本方針 ３．収益分配方針）

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

分配対象額の範囲

利子・配当収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

分配対象額についての分配方針

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

ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

留保益の運用方針

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

b. 収益の分配方式(約款第38条)

信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

c. 収益分配金の支払い等

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

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

(5) 【投資制限】

a. 株式への投資制限(運用の基本方針 2. 運用方法(3) 投資制限)

株式への投資割合には制限を設けません。

b. 外貨建資産への投資制限(運用の基本方針 2. 運用方法(3) 投資制限)

外貨建資産への投資は行いません。

c. 投資する株式等の範囲(約款第19条)

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

d. 信用取引の指図範囲(約款第21条)

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

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

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法

第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)の新株予約権に限ります。)の行使により取得可能な株券

6. 信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(第5号(上記5.)に定めるものを除きます。)の行使により取得可能な株券

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

委託者は、わが国の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるわが国の有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

委託者は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

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

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

スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が原則として約款第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約などの事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

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

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

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

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

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

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

i. 有価証券の貸し付けの指図および範囲(約款第24条)

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

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

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

j. 有価証券売却等の指図(約款第29条)

委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

k. 再投資の指図(約款第30条)

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

l. 資金の借り入れ(約款第31条)

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

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

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

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

借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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

委託者は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ金融商品取引業者等が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券若しくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含む。)を行い、又は継続することを内容とした運用を行わないこととなっております。

n. 同一の法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律第9条及び同法施行規則第20条)

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

o. 他のファンドへの投資

行いません。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

当ファンドの取得申込者には、慎重に投資判断を行うために、当ファンドの投資目的、リスクおよび留意事項を認識することが求められます。当ファンドは、株式など値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、**受益者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。**ファンドの運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。また、投資信託は、預貯金と異なります。

当ファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。

株価変動リスク

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

乖離リスク

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

イ．株式配当金の受取による影響

ロ．株式売買委託手数料、信託報酬等を負担することによる影響

ハ．株式等の売買執行価格と取引所終値との乖離による影響

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

ホ．T O P I Xとの構成銘柄が異なることによる影響

流動性リスク

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

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

有価証券の貸し付けにおけるリスク

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

（２）その他の留意事項

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

当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご注意ください。

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

・分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

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

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

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

（３）投資リスクに対する管理体制

フロントにおけるリスク管理体制

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

ミドルにおけるリスク管理体制

ミドル部門（運用リスク管理室）は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行いフロント部門を牽制することにより、受益者の負託に応える適正な運用プロセスを構築しています。委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

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

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

[運用管理会議]

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

[運用リスク管理会議]

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

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

〔参考情報〕

当ファンドの年間騰落率及び 分配金再投資基準価額の推移

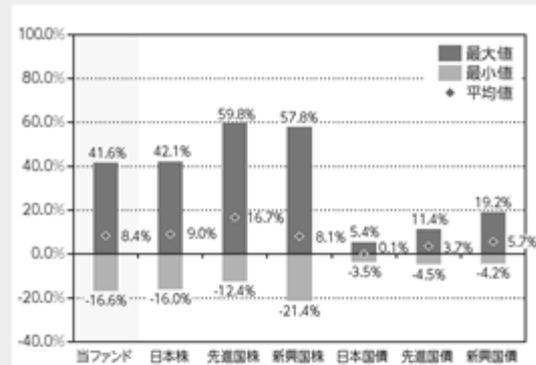


*2017年7月～2022年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率及び分配金再投資基準価額の推移について表示したものです。

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

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

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの 騰落率の比較



*2017年7月～2022年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

*すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

*各資産クラスの指数

日本株…… 東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

先進国株… MSCIコクサイ・インデックス (税引前配当込み、円ベース)

新興国株… MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算ベース)

日本国債… NOMURA-BPI国債

先進国債… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債… FTSE新興国市場国債インデックス(円ベース)

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

- 東証株価指数(TOPIX)の指数値及び同指数に係る標準又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- 「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」、「FTSE新興国市場国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

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

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

詳しくは、委託者（下記参照）または販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

販売会社によっては、償還乗換え優遇措置等の適用が受けられる場合があります。

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

(2)【換金（解約）手数料】

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

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

(3)【信託報酬等】

信託報酬等の額および支弁の方法

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

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

上記の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は以下のとおり（税抜）とします。

1. 上記 1. の配分

(年率)

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

2. 上記 2. の配分

株式の貸し付けにかかる収益相当額のうち

委託者	受託者	合計
38%	7%	45%

信託報酬の委託者への配分は、ファンドの運用と調査、受託会社への指図、目論見書など法定書面等の作成、基準価額の算出等への対価です。

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

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

（１）から（４）の手数料等の合計額については、ファンドの保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配金に対する課税

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

確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用があります。）を選択することもできます。

一部解約時・償還時における課税

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

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

損益通算について

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

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

法人の受益者に対する課税

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

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

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

< 個別元本について >

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

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

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

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

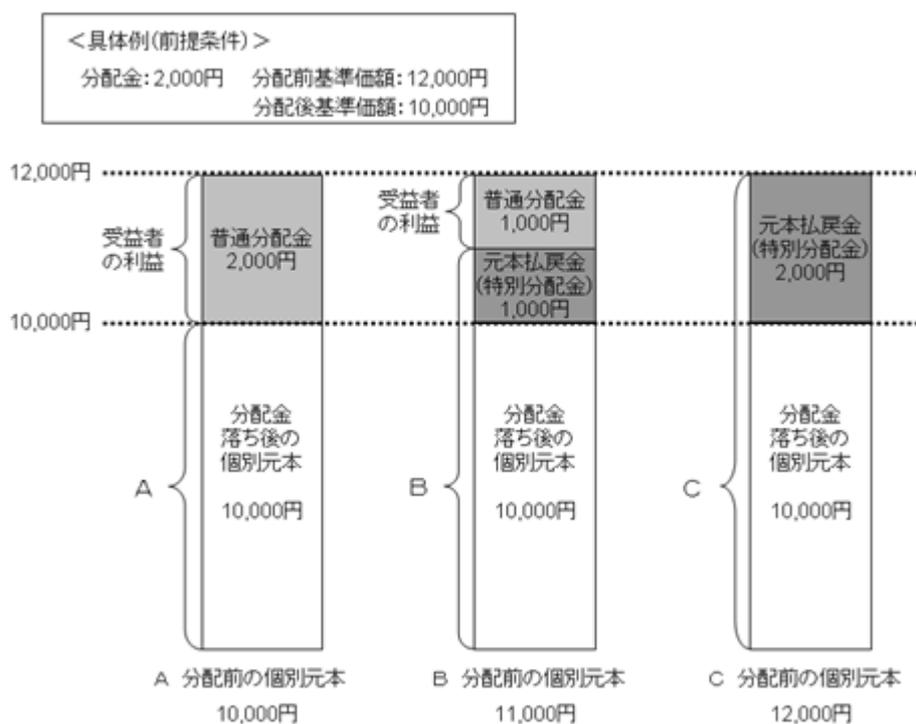
< 収益分配金の課税について >

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

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

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

◀収益分配時の個別元本のイメージ図▶



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

(注意)

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

販売会社によっては、受益権を買い取る場合があります。

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

税制が改正された場合等には、上記の内容（2022年6月30日現在）が変更となることがあります。詳しくは、販売会社、税務署等へお問い合わせください。

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

5【運用状況】

2022年6月30日現在の運用状況は、以下のとおりです。

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

なお、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	12,683,443,420	96.74
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		427,464,129	3.26
合計(純資産総額)		13,110,907,549	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	411,510,000	3.14

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	240,500	2,043.50	491,461,750	2,100.00	505,050,000	3.85
2	日本	株式	ソニーグループ	電気機器	33,000	11,226.33	370,468,916	11,095.00	366,135,000	2.79
3	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	58,000	3,963.00	229,854,312	3,896.00	225,968,000	1.72
4	日本	株式	キーエンス	電気機器	4,800	49,357.82	236,917,536	46,380.00	222,624,000	1.70
5	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	304,500	733.40	223,320,300	729.40	222,102,300	1.69
6	日本	株式	任天堂	その他製品	3,000	57,291.70	171,875,115	58,680.00	176,040,000	1.34
7	日本	株式	日立製作所	電気機器	25,400	6,626.56	168,314,806	6,438.00	163,525,200	1.25
8	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	31,000	5,111.19	158,447,043	5,235.00	162,285,000	1.24
9	日本	株式	KDDI	情報・通信業	37,700	4,544.51	171,328,218	4,289.00	161,695,300	1.23
10	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	41,500	3,786.53	157,141,143	3,818.00	158,447,000	1.21
11	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	3,300	58,704.18	193,723,805	44,300.00	146,190,000	1.12
12	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	36,100	4,457.00	160,897,700	3,995.00	144,219,500	1.10
13	日本	株式	三菱商事	卸売業	34,100	4,492.00	153,177,200	4,037.00	137,661,700	1.05
14	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	33,800	3,927.00	132,732,600	4,032.00	136,281,600	1.04
15	日本	株式	第一三共	医薬品	38,300	3,475.00	133,092,500	3,437.00	131,637,100	1.00
16	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	38,600	3,106.00	119,891,600	3,293.00	127,109,800	0.97
17	日本	株式	ダイキン工業	機械	5,800	19,445.00	112,781,000	21,750.00	126,150,000	0.96
18	日本	株式	信越化学工業	化学	8,200	17,725.00	145,345,000	15,300.00	125,460,000	0.96
19	日本	株式	HOYA	精密機器	10,200	13,660.19	139,334,038	11,585.00	118,167,000	0.90
20	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	78,400	1,498.18	117,457,840	1,506.50	118,109,600	0.90
21	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	14,500	7,056.00	102,312,000	7,903.00	114,593,500	0.87
22	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	31,100	3,724.00	115,816,400	3,667.00	114,043,700	0.87
23	日本	株式	三井物産	卸売業	37,700	3,174.00	119,659,800	2,994.50	112,892,650	0.86
24	日本	株式	村田製作所	電気機器	14,400	8,055.00	115,992,000	7,396.00	106,502,400	0.81
25	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	5,400	19,445.00	105,003,000	18,920.00	102,168,000	0.78
26	日本	株式	日本電産	電気機器	11,700	8,172.00	95,612,400	8,380.00	98,046,000	0.75
27	日本	株式	ファナック	電気機器	4,600	20,861.11	95,961,122	21,240.00	97,704,000	0.75
28	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	62,600	1,522.50	95,308,500	1,543.00	96,591,800	0.74
29	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	45,100	2,006.50	90,493,482	2,115.00	95,386,500	0.73
30	日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	17,400	5,223.00	90,880,200	5,267.00	91,645,800	0.70

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.11
		鉱業	0.32
		建設業	2.19
		食料品	3.27
		繊維製品	0.50
		パルプ・紙	0.21
		化学	6.13
		医薬品	5.35
		石油・石炭製品	0.52
		ゴム製品	0.68
		ガラス・土石製品	0.72
		鉄鋼	0.79
		非鉄金属	0.69
		金属製品	0.59
		機械	5.11
		電気機器	16.82
		輸送用機器	7.82
		精密機器	2.53
		その他製品	2.43
		電気・ガス業	1.34
		陸運業	3.00
		海運業	0.61
		空運業	0.42
		倉庫・運輸関連業	0.17
		情報・通信業	8.84
		卸売業	5.29
		小売業	4.07
		銀行業	5.26
		証券、商品先物取引業	0.69
		保険業	2.27
その他金融業	1.11		
不動産業	1.95		
サービス業	4.92		
合計			96.74

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

資産の種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物 取引	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	22	日本円	427,219,840	411,510,000	3.14

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(円)		1万口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第15計算期間末 (2013年 5月27日)	38,836,571,556	39,295,265,854	9,737	9,852
第16計算期間末 (2014年 5月26日)	38,810,307,650	39,348,912,013	10,088	10,228
第17計算期間末 (2015年 5月25日)	53,114,925,166	53,893,574,259	13,984	14,189
第18計算期間末 (2016年 5月25日)	43,139,072,972	43,749,470,238	11,308	11,468
第19計算期間末 (2017年 5月25日)	50,137,726,569	50,968,508,574	13,277	13,497
第20計算期間末 (2018年 5月25日)	55,967,910,810	56,872,641,902	14,847	15,087
第21計算期間末 (2019年 5月27日)	48,826,593,668	49,674,378,988	12,958	13,183
第22計算期間末 (2020年 5月25日)	25,888,283,516	26,411,881,588	12,608	12,863
第23計算期間末 (2021年 5月25日)	13,414,686,284	13,630,787,983	16,140	16,400
第24計算期間末 (2022年 5月25日)	13,115,725,429	13,352,400,413	15,794	16,079
2021年 6月末日	13,589,201,808		16,345	
7月末日	13,292,365,584		15,989	
8月末日	13,690,486,748		16,479	
9月末日	14,269,305,114		17,191	
10月末日	14,055,933,699		16,939	
11月末日	13,530,797,116		16,315	
12月末日	14,011,125,955		16,886	
2022年 1月末日	13,340,465,986		16,067	
2月末日	13,286,933,220		15,992	
3月末日	13,847,366,700		16,671	
4月末日	13,508,437,650		16,270	
5月末日	13,376,456,084		16,094	
6月末日	13,110,907,549		15,761	

【分配の推移】

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第15計算期間末	2012年 5月26日～2013年 5月27日	115
第16計算期間末	2013年 5月28日～2014年 5月26日	140
第17計算期間末	2014年 5月27日～2015年 5月25日	205
第18計算期間末	2015年 5月26日～2016年 5月25日	160
第19計算期間末	2016年 5月26日～2017年 5月25日	220
第20計算期間末	2017年 5月26日～2018年 5月25日	240
第21計算期間末	2018年 5月26日～2019年 5月27日	225
第22計算期間末	2019年 5月28日～2020年 5月25日	255
第23計算期間末	2020年 5月26日～2021年 5月25日	260
第24計算期間末	2021年 5月26日～2022年 5月25日	285

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第15計算期間末	2012年 5月26日～2013年 5月27日	62.1
第16計算期間末	2013年 5月28日～2014年 5月26日	5.0
第17計算期間末	2014年 5月27日～2015年 5月25日	40.7
第18計算期間末	2015年 5月26日～2016年 5月25日	18.0
第19計算期間末	2016年 5月26日～2017年 5月25日	19.4
第20計算期間末	2017年 5月26日～2018年 5月25日	13.6
第21計算期間末	2018年 5月26日～2019年 5月27日	11.2
第22計算期間末	2019年 5月28日～2020年 5月25日	0.7
第23計算期間末	2020年 5月26日～2021年 5月25日	30.1
第24計算期間末	2021年 5月26日～2022年 5月25日	0.4

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

(4) 【設定及び解約の実績】

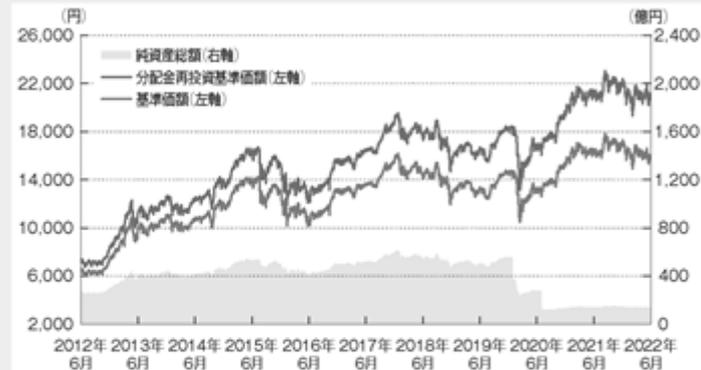
期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第15計算期間末	2012年 5月26日～2013年 5月27日	577,700,231	802,547,928	39,886,460,696
第16計算期間末	2013年 5月28日～2014年 5月26日	310,506,290	1,725,226,740	38,471,740,246
第17計算期間末	2014年 5月27日～2015年 5月25日	252,772,541	741,630,165	37,982,882,622
第18計算期間末	2015年 5月26日～2016年 5月25日	401,172,784	234,226,245	38,149,829,161
第19計算期間末	2016年 5月26日～2017年 5月25日	241,411,601	628,422,335	37,762,818,427
第20計算期間末	2017年 5月26日～2018年 5月25日	76,189,242	141,878,815	37,697,128,854
第21計算期間末	2018年 5月26日～2019年 5月27日	68,244,246	86,025,528	37,679,347,572
第22計算期間末	2019年 5月28日～2020年 5月25日	33,954,377	17,180,044,211	20,533,257,738
第23計算期間末	2020年 5月26日～2021年 5月25日	28,920,340	12,250,574,240	8,311,603,838
第24計算期間末	2021年 5月26日～2022年 5月25日	39,876,683	47,095,103	8,304,385,418

< 参考情報 >

交付目論見書の運用実績（2022年6月末現在）

2022年6月末現在

基準価額・純資産の推移



・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資して算出。

分配の推移

決算期	年月日	分配金
20期	2018年5月25日	240円
21期	2019年5月27日	225円
22期	2020年5月25日	255円
23期	2021年5月25日	260円
24期	2022年5月25日	285円
設定来累計		3,150円

・分配金のデータは、1万口当たり、税引前の金額です。

主要な資産の状況

《組入上位銘柄》

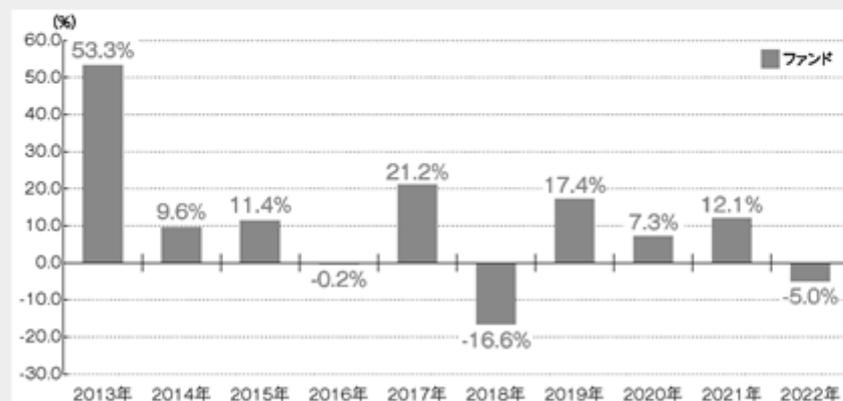
順位	銘柄名	業種	組入比率(%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.9
2	ソニーグループ	電気機器	2.8
3	日本電信電話	情報・通信業	1.7
4	キーエンス	電気機器	1.7
5	三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	1.7
6	任天堂	その他製品	1.3
7	日立製作所	電気機器	1.2
8	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.2
9	KDDI	情報・通信業	1.2
10	武田薬品工業	医薬品	1.2

・組入比率は、ファンドの純資産総額に対する比率です。

《組入上位業種》

順位	業種	組入比率(%)
1	電気機器	16.8
2	情報・通信業	8.8
3	輸送用機器	7.8
4	化学	6.1
5	医薬品	5.4
6	卸売業	5.3
7	銀行業	5.3
8	機械	5.1
9	サービス業	4.9
10	小売業	4.1

年間収益率の推移



・ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資して算出。

・2022年は年初から運用実績作成基準日までの騰落率を表示。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

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

第 2 【管理及び運営】

1 【申込（販売）手続等】

（ 1 ）申込期間

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

（ 2 ）取得申込

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

取得申込の受け付けは、販売会社の営業日に限り行われます。

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

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

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

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

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

（ 3 ）申込単位

申込単位は、販売会社が個別に定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

（ 4 ）申込手数料

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

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

詳しくは、委託者（下記参照）または販売会社にお問い合わせください。

農林中金全連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口

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

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

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

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

販売会社によっては、償還乗換え優遇措置等の適用が受けられる場合があります。

（ 5 ）申込価額

取得申込受付日の基準価額とします。

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

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

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

2【換金（解約）手続等】

（1）一部解約申込

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

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

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

一部解約の実行の請求の受け付けは、販売会社の営業日に限り行われます。

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

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

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

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

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

（2）解約価額

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

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

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

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

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

(3) 一部解約金の支払い

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

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

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

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

b. 主要な投資対象資産の評価方法

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

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

c. 基準価額の算出頻度等

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

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

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

(2)【保管】

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

(3)【信託期間】

信託期間（約款第3条）

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

(4)【計算期間】

信託の計算期間（約款第34条）

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

(5)【その他】

a. 信託期間の終了

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

(イ)一部解約(約款第43条第7項から第12項)

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

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

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

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

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

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

(ロ)信託契約の解約(約款第44条)

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

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

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

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

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

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

(八) 信託契約に関する監督官庁の命令（約款第45条第1項）

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

(二) 委託者の登録取り消しなどに伴う取り扱い（約款第46条）

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

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

(ホ) 受託者の辞任および解任に伴う取り扱い（約款第48条）

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

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

b. 約款の変更

約款の変更は、信託約款の下記の条項により行うものとします。

(イ) 信託契約に関する監督官庁の命令（約款第45条第2項）

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

(ロ) 信託約款の変更（約款第49条）

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

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

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

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

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

c. その他の契約の変更

< 募集・販売の取扱い等に関する契約 >

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

当契約は、当事者間の合意により変更することができます。

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

d. 運用報告書等

< 運用報告書 >

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

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

< 有価証券報告書および半期報告書 >

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

< 臨時報告書 >

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

e. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い（約款第47条）

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

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

f. 公告（約款第51条）

委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

g. 信託約款に関する疑義の取り扱い（約款第52条）

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

h. 信託事務処理の再信託

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

4【受益者の権利等】

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

(イ) 収益分配金に対する請求権

受益者は、持分に応じて収益分配金を請求する権利を有します。

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

収益分配金の支払い は、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

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

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

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

(ロ) 償還金に対する請求権

受益者は、持分に依りて償還金を請求する権利を有します。

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

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

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

(ハ) 買戻し(一部解約)請求権

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

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

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

一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

(ニ) 反対者の買取請求権(約款第49条の2)

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

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

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

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

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第24期計算期間（2021年5月26日から2022年5月25日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

JA TOPIXオープン

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第23期 2021年 5月25日現在	第24期 2022年 5月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	461,569,517	500,708,783
株式	13,076,559,240	12,730,380,810
派生商品評価勘定	3,666,960	16,947,140
未収入金	3,570,160	16,129,663
未収配当金	130,416,971	162,300,093
流動資産合計	13,675,782,848	13,426,466,489
資産合計	13,675,782,848	13,426,466,489
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,751,100	6,196,540
前受金	1,774,600	26,675,000
未払収益分配金	216,101,699	236,674,984
未払受託者報酬	5,086,239	5,185,307
未払委託者報酬	34,877,022	35,556,280
未払利息	385	302
その他未払費用	505,519	452,647
流動負債合計	261,096,564	310,741,060
負債合計	261,096,564	310,741,060
純資産の部		
元本等		
元本	8,311,603,838	8,304,385,418
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	5,103,082,446	4,811,340,011
(分配準備積立金)	5,225,093,571	5,198,450,746
元本等合計	13,414,686,284	13,115,725,429
純資産合計	13,414,686,284	13,115,725,429
負債純資産合計	13,675,782,848	13,426,466,489

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第23期		第24期	
	自	2020年 5月26日	自	2021年 5月26日
	至	2021年 5月25日	至	2022年 5月25日
営業収益				
受取配当金		284,990,440		323,219,713
受取利息		66,352		10,871
有価証券売買等損益		3,006,676,349		279,093,972
派生商品取引等損益		129,305,820		9,558,900
その他収益		108,946		91,912
営業収益合計		3,421,147,907		34,669,624
営業費用				
支払利息		241,201		122,429
受託者報酬		11,798,280		10,564,687
委託者報酬		80,902,408		72,443,385
その他費用		523,548		452,647
営業費用合計		93,465,437		83,583,148
営業利益又は営業損失（ ）		3,327,682,470		48,913,524
経常利益又は経常損失（ ）		3,327,682,470		48,913,524
当期純利益又は当期純損失（ ）		3,327,682,470		48,913,524
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		214,864,531		2,547,902
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		5,355,025,778		5,103,082,446
剰余金増加額又は欠損金減少額		11,544,435		25,096,977
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		11,544,435		25,096,977
剰余金減少額又は欠損金増加額		3,160,204,007		28,703,002
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		3,160,204,007		28,703,002
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		216,101,699		236,674,984
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		5,103,082,446		4,811,340,011

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第23期 (2021年 5月25日現在)	第24期 (2022年 5月25日現在)
当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

項目		第23期 2021年 5月25日現在	第24期 2022年 5月25日現在
1.	投資信託財産に係る元本の状況		
	期首元本額	20,533,257,738円	8,311,603,838円
	期中追加設定元本額	28,920,340円	39,876,683円
	期中一部解約元本額	12,250,574,240円	47,095,103円
2.	計算期間の末日における受益権の総数	8,311,603,838口	8,304,385,418口
3.	担保資産 代用有価証券として、担保を供している資産は次の通りであります。		
	株式	181,030,000円	98,947,000円
	合計	181,030,000円	98,947,000円
4.	一口当たり純資産額 (一万口当たり純資産額)	1.6140円 (16,140円)	1.5794円 (15,794円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第23期	第24期
	自 2020年 5月26日 至 2021年 5月25日	自 2021年 5月26日 至 2022年 5月25日
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（256,047,996円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（1,011,665,133円）、信託約款に規定される収益調整金（1,790,372,194円）及び分配準備積立金（4,173,482,141円）より、分配対象収益は7,231,567,464円（一万口当たり8,700.57円）であり、うち216,101,699円（一万口当たり260円）を分配いたしました。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（239,361,828円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（1,814,202,033円）及び分配準備積立金（5,195,763,902円）より、分配対象収益は7,249,327,763円（一万口当たり8,729.52円）であり、うち236,674,984円（一万口当たり285円）を分配いたしました。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第23期 自 2020年 5月26日 至 2021年 5月25日	第24期 自 2021年 5月26日 至 2022年 5月25日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2．金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権等であります。 当ファンドが保有する有価証券は、全て売買目的で保有しており、デリバティブ取引は、ヘッジ目的以外にも利用する場合があります。また、これらの詳細は、「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）有価証券の評価基準及び評価方法、デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 当該金融商品は、株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、流動性リスク、価格変動リスク等に晒されています。	同左
3．金融商品に係るリスクの管理体制	フロント部門では、ポジションリスク管理及びパフォーマンス管理を行っています。また、決定された運用計画に基づいた運用（あるいはポジション組成）となっているか管理を行っています。 ミドル部門は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行ないフロント部門を牽制しております。法令等のルールや組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、運用管理会議を開催してこれらの遵守状況を検証しております。また、各種運用リスクとパフォーマンスの計測・管理を行うほか、運用リスク管理会議を開催してこれらの管理状況を検証しております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第23期 2021年 5月25日現在	第24期 2022年 5月25日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	株式 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 先物取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権 短期で決済されるため、帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

第23期(自 2020年 5月26日 至 2021年 5月25日)

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,707,786,095
合計	2,707,786,095

第24期(自 2021年 5月26日 至 2022年 5月25日)

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	270,405,030
合計	270,405,030

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

第23期(2021年5月25日現在)

(単位:円)

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

第24期(2022年5月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	364,745,000	-	375,500,000	10,755,000
合計		364,745,000	-	375,500,000	10,755,000

(注)時価の算定方法

- 1.先物取引の時価評価については、原則として計算日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。
- 2.先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3.契約額等には手数料相当額は含んでおりません。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

株式

（単位：円）

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
極洋	200	3,320.00	664,000	
日本水産	9,500	521.00	4,949,500	
マル八二チロ	1,100	2,217.00	2,438,700	
サカタのタネ	800	4,370.00	3,496,000	
ホクト	800	1,905.00	1,524,000	
日鉄鉱業	200	5,880.00	1,176,000	
三井松島ホールディングス	400	3,040.00	1,216,000	
I N P E X	25,400	1,519.00	38,582,600	
石油資源開発	900	2,796.00	2,516,400	
K & O エナジーグループ	100	1,534.00	153,400	
ショーボンドホールディングス	900	5,580.00	5,022,000	
ミライト・ホールディングス	2,600	1,618.00	4,206,800	
タマホーム	1,400	2,621.00	3,669,400	
ダイセキ環境ソリューション	600	953.00	571,800	
安藤・間	2,400	791.00	1,898,400	
東急建設	2,500	584.00	1,460,000	
コムシスホールディングス	2,200	2,442.00	5,372,400	
高松コンストラクショングループ	900	2,067.00	1,860,300	
東建コーポレーション	300	8,520.00	2,556,000	
オリエンタル白石	600	231.00	138,600	
大成建設	4,200	3,865.00	16,233,000	
大林組	15,500	906.00	14,043,000	
清水建設	14,500	683.00	9,903,500	
飛島建設	100	998.00	99,800	
長谷工コーポレーション	4,600	1,529.00	7,033,400	
鹿島建設	11,400	1,374.00	15,663,600	
不動テトラ	100	1,560.00	156,000	
鉄建建設	200	1,785.00	357,000	
西松建設	900	4,050.00	3,645,000	
三井住友建設	1,800	427.00	768,600	
大豊建設	500	4,430.00	2,215,000	
奥村組	700	2,823.00	1,976,100	
東鉄工業	300	2,133.00	639,900	
浅沼組	100	5,230.00	523,000	

戸田建設	6,100	667.00	4,068,700
熊谷組	800	2,660.00	2,128,000
北野建設	100	2,065.00	206,500
植木組	200	1,416.00	283,200
ピーエス三菱	200	583.00	116,600
日本ハウスホールディングス	700	413.00	289,100
大東建託	1,600	10,860.00	17,376,000
新日本建設	300	696.00	208,800
東亜道路工業	200	5,200.00	1,040,000
日本道路	100	6,360.00	636,000
東亜建設工業	500	2,400.00	1,200,000
若築建設	600	1,925.00	1,155,000
東洋建設	2,000	872.00	1,744,000
五洋建設	6,800	631.00	4,290,800
世紀東急工業	1,000	802.00	802,000
福田組	200	4,560.00	912,000
住友林業	4,000	1,928.00	7,712,000
日本基礎技術	700	579.00	405,300
大和ハウス工業	14,000	3,218.00	45,052,000
積水ハウス	16,500	2,244.50	37,034,250
日特建設	700	761.00	532,700
ユアテック	200	685.00	137,000
四電工	1,400	1,669.00	2,336,600
中電工	500	2,058.00	1,029,000
関電工	2,700	809.00	2,184,300
きんでん	3,500	1,464.00	5,124,000
東京エネシス	500	912.00	456,000
トーエネック	100	3,090.00	309,000
住友電設	500	2,263.00	1,131,500
日本電設工業	900	1,553.00	1,397,700
エクシオグループ	2,400	2,058.00	4,939,200
新日本空調	300	1,757.00	527,100
九電工	1,100	2,625.00	2,887,500
三機工業	1,200	1,467.00	1,760,400
日揮ホールディングス	4,800	1,713.00	8,222,400
中外炉工業	400	1,718.00	687,200
ヤマト	2,300	739.00	1,699,700
太平電業	600	2,632.00	1,579,200
高砂熱学工業	1,700	1,549.00	2,633,300
三晃金属工業	200	2,723.00	544,600

朝日工業社	200	1,585.00	317,000	
大気社	800	3,020.00	2,416,000	
日比谷総合設備	200	1,810.00	362,000	
フィル・カンパニー	100	1,167.00	116,700	
インフロニア・ホールディングス	6,600	906.00	5,979,600	
レイズネクスト	600	1,131.00	678,600	
ニッポン	1,900	1,590.00	3,021,000	
日清製粉グループ本社	5,600	1,517.00	8,495,200	
昭和産業	400	2,390.00	956,000	
中部飼料	200	1,013.00	202,600	
フィード・ワン	100	653.00	65,300	
日本甜菜製糖	300	1,630.00	489,000	
D M三井製糖ホールディングス	500	1,872.00	936,000	
森永製菓	1,100	3,925.00	4,317,500	
中村屋	200	3,135.00	627,000	
江崎グリコ	1,400	3,780.00	5,292,000	
名糖産業	100	1,602.00	160,200	
井村屋グループ	500	2,313.00	1,156,500	
不二家	100	2,357.00	235,700	
山崎製パン	3,700	1,545.00	5,716,500	
第一屋製パン	100	510.00	51,000	
モロゾフ	200	3,250.00	650,000	
寿スピリッツ	500	7,050.00	3,525,000	
カルビー	2,300	2,438.00	5,607,400	
森永乳業	900	4,860.00	4,374,000	
六甲バター	200	1,455.00	291,000	
ヤクルト本社	3,600	6,910.00	24,876,000	
明治ホールディングス	3,100	6,500.00	20,150,000	
雪印メグミルク	1,400	1,741.00	2,437,400	
プリマハム	700	2,103.00	1,472,100	
日本ハム	1,900	3,915.00	7,438,500	
丸大食品	400	1,470.00	588,000	
S Foods	100	2,961.00	296,100	
伊藤ハム米久ホールディングス	3,500	656.00	2,296,000	
サッポロホールディングス	1,900	2,686.00	5,103,400	
アサヒグループホールディングス	11,400	4,183.00	47,686,200	
キリンホールディングス	18,700	1,963.00	36,708,100	
宝ホールディングス	3,400	927.00	3,151,800	
オエノンホールディングス	600	295.00	177,000	

コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	3,500	1,407.00	4,924,500
サントリー食品インターナショナル	3,300	5,010.00	16,533,000
ダイドーグループホールディングス	200	5,050.00	1,010,000
伊藤園	1,500	5,660.00	8,490,000
キーコーヒー	100	2,062.00	206,200
日清オイリオグループ	600	3,070.00	1,842,000
不二製油グループ本社	1,700	1,760.00	2,992,000
J - オイルミルズ	400	1,519.00	607,600
キッコーマン	3,500	6,690.00	23,415,000
味の素	10,700	3,213.00	34,379,100
キューピー	2,600	2,167.00	5,634,200
ハウス食品グループ本社	1,900	2,779.00	5,280,100
カゴメ	2,000	3,350.00	6,700,000
アリアケジャパン	600	4,835.00	2,901,000
ニチレイ	2,200	2,290.00	5,038,000
東洋水産	2,400	4,740.00	11,376,000
ヨシムラ・フード・ホールディングス	700	512.00	358,400
日清食品ホールディングス	1,900	8,590.00	16,321,000
フジッコ	1,600	1,905.00	3,048,000
ロック・フィールド	200	1,387.00	277,400
日本たばこ産業	27,300	2,327.00	63,527,100
ケンコーマヨネーズ	100	1,363.00	136,300
なとり	200	2,010.00	402,000
ミヨシ油脂	100	1,010.00	101,000
片倉工業	1,500	2,135.00	3,202,500
グンゼ	600	3,635.00	2,181,000
東洋紡	2,100	1,007.00	2,114,700
ユニチカ	1,500	219.00	328,500
富士紡ホールディングス	200	3,310.00	662,000
倉敷紡績	100	1,880.00	188,000
シキボウ	200	873.00	174,600
日本毛織	2,200	922.00	2,028,400
トーア紡コーポレーション	100	374.00	37,400
ダイドーリミテッド	500	135.00	67,500
帝国繊維	100	1,408.00	140,800
帝人	4,600	1,333.00	6,131,800
東レ	34,200	659.90	22,568,580
住江織物	200	1,831.00	366,200
日東製網	100	1,304.00	130,400

アツギ	100	520.00	52,000
ダイニック	200	708.00	141,600
セーレン	1,900	1,955.00	3,714,500
東海染工	100	1,143.00	114,300
小松マテーレ	900	1,421.00	1,278,900
ワコールホールディングス	900	2,003.00	1,802,700
ホギメディカル	900	3,065.00	2,758,500
T S Iホールディングス	2,900	315.00	913,500
マツオカコーポレーション	100	1,040.00	104,000
ワールド	200	1,368.00	273,600
三陽商会	100	880.00	88,000
オンワードホールディングス	2,500	250.00	625,000
ゴールドウイン	900	7,660.00	6,894,000
デサント	1,400	2,350.00	3,290,000
ヤマトインターナショナル	300	290.00	87,000
特種東海製紙	400	3,115.00	1,246,000
王子ホールディングス	20,200	559.00	11,291,800
日本製紙	2,100	938.00	1,969,800
三菱製紙	2,300	299.00	687,700
北越コーポレーション	3,800	598.00	2,272,400
中越パルプ工業	200	895.00	179,000
巴川製紙所	200	609.00	121,800
大王製紙	3,300	1,368.00	4,514,400
レンゴー	4,500	696.00	3,132,000
トーモク	100	1,444.00	144,400
ザ・パック	200	2,198.00	439,600
北の達人コーポレーション	2,300	184.00	423,200
クラレ	7,100	1,079.00	7,660,900
旭化成	32,200	1,031.00	33,198,200
共和レザー	1,000	573.00	573,000
昭和電工	4,200	2,296.00	9,643,200
住友化学	35,600	519.00	18,476,400
住友精化	100	2,871.00	287,100
日産化学	2,600	7,250.00	18,850,000
クレハ	500	9,550.00	4,775,000
テイカ	500	1,142.00	571,000
石原産業	1,400	1,006.00	1,408,400
片倉コープアグリ	200	1,303.00	260,600
日本曹達	900	3,865.00	3,478,500
東ソー	7,000	1,854.00	12,978,000

トクヤマ	1,600	1,645.00	2,632,000
セントラル硝子	300	2,690.00	807,000
東亜合成	3,000	989.00	2,967,000
大阪ソーダ	100	3,000.00	300,000
関東電化工業	1,100	894.00	983,400
デンカ	1,800	3,225.00	5,805,000
信越化学工業	8,300	17,725.00	147,117,500
日本カーバイド工業	200	1,417.00	283,400
堺化学工業	900	1,850.00	1,665,000
第一稀元素化学工業	400	1,035.00	414,000
エア・ウォーター	4,600	1,716.00	7,893,600
日本酸素ホールディングス	4,700	2,416.00	11,355,200
日本化学工業	600	2,054.00	1,232,400
日本パーカライジング	1,400	887.00	1,241,800
チタン工業	100	1,696.00	169,600
ステラ ケミファ	300	2,314.00	694,200
保土谷化学工業	400	3,475.00	1,390,000
日本触媒	800	5,050.00	4,040,000
大日精化工業	400	1,804.00	721,600
カネカ	1,300	3,270.00	4,251,000
三菱瓦斯化学	4,500	2,045.00	9,202,500
三井化学	4,400	3,025.00	13,310,000
J S R	4,500	3,820.00	17,190,000
東京応化工業	800	7,330.00	5,864,000
大阪有機化学工業	300	2,587.00	776,100
三菱ケミカルホールディングス	32,500	765.20	24,869,000
K Hネオケム	500	2,468.00	1,234,000
ダイセル	7,000	806.00	5,642,000
住友ベークライト	1,000	4,225.00	4,225,000
積水化学工業	10,300	1,767.00	18,200,100
日本ゼオン	4,400	1,320.00	5,808,000
アイカ工業	1,500	2,869.00	4,303,500
U B E	2,300	1,971.00	4,533,300
積水樹脂	800	1,645.00	1,316,000
タキロンシーアイ	1,600	524.00	838,400
旭有機材	100	1,877.00	187,700
ニチバン	600	1,668.00	1,000,800
リケンテクノス	200	416.00	83,200
大倉工業	200	1,675.00	335,000
積水化成品工業	300	400.00	120,000

群栄化学工業	200	2,605.00	521,000	
ダイキョーニシカワ	400	468.00	187,200	
日本化薬	2,700	1,069.00	2,886,300	
カーリットホールディングス	2,800	630.00	1,764,000	
扶桑化学工業	500	3,655.00	1,827,500	
トリケミカル研究所	800	2,307.00	1,845,600	
A D E K A	2,200	2,403.00	5,286,600	
日油	1,600	4,540.00	7,264,000	
ハリマ化成グループ	500	757.00	378,500	
花王	11,000	5,040.00	55,440,000	
第一工業製薬	400	2,196.00	878,400	
三洋化成工業	500	4,510.00	2,255,000	
有機合成薬品工業	200	276.00	55,200	
大日本塗料	200	732.00	146,400	
日本ペイントホールディングス	18,300	976.00	17,860,800	
関西ペイント	5,000	1,565.00	7,825,000	
中国塗料	900	860.00	774,000	
日本特殊塗料	500	918.00	459,000	
藤倉化成	1,200	447.00	536,400	
太陽ホールディングス	1,000	3,150.00	3,150,000	
D I C	2,100	2,446.00	5,136,600	
サカタインクス	400	901.00	360,400	
東洋インキ S C ホールディングス	1,000	1,906.00	1,906,000	
T & K T O K A	200	814.00	162,800	
富士フイルムホールディングス	8,900	6,823.00	60,724,700	代用有価証券で 2,000株 担保差入
資生堂	9,400	5,134.00	48,259,600	
ライオン	6,000	1,351.00	8,106,000	
高砂香料工業	300	2,248.00	674,400	
マンダム	1,100	1,373.00	1,510,300	
ミルボン	600	5,070.00	3,042,000	
ファンケル	2,000	2,100.00	4,200,000	
コーセー	900	11,140.00	10,026,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	2,100	1,497.00	3,143,700	
ノエビアホールディングス	400	5,420.00	2,168,000	
エステー	200	1,456.00	291,200	
アグロ カネショウ	100	1,217.00	121,700	
コニシ	200	1,533.00	306,600	
長谷川香料	700	2,373.00	1,661,100	
小林製薬	1,400	9,120.00	12,768,000	

荒川化学工業	300	978.00	293,400	
メック	1,100	2,725.00	2,997,500	
日本高純度化学	200	2,319.00	463,800	
タカラバイオ	1,300	1,793.00	2,330,900	
J C U	700	3,650.00	2,555,000	
デクセリアルズ	1,300	3,955.00	5,141,500	
アース製薬	500	5,200.00	2,600,000	
大成ラミック	400	2,680.00	1,072,000	
クミアイ化学工業	2,900	977.00	2,833,300	
日本農薬	1,200	673.00	807,600	
アキレス	200	1,315.00	263,000	
有沢製作所	900	1,056.00	950,400	
日東電工	3,100	9,080.00	28,148,000	
レック	1,200	714.00	856,800	
きもと	200	229.00	45,800	
藤森工業	800	3,420.00	2,736,000	
前澤化成工業	300	1,267.00	380,100	
J S P	600	1,377.00	826,200	
エフピコ	1,000	2,684.00	2,684,000	
天馬	200	2,100.00	420,000	
信越ポリマー	1,400	1,071.00	1,499,400	
東リ	1,100	206.00	226,600	
ニフコ	1,700	2,912.00	4,950,400	
バルカー	200	2,647.00	529,400	
ユニ・チャーム	9,800	4,403.00	43,149,400	
協和キリン	5,800	2,725.00	15,805,000	
武田薬品工業	39,800	3,787.00	150,722,600	代用有価証券で 3,000株 担保差入
アステラス製薬	43,000	2,002.00	86,086,000	
住友ファーマ	3,100	1,051.00	3,258,100	
塩野義製薬	6,200	6,788.00	42,085,600	
わかもと製薬	1,100	263.00	289,300	
日本新薬	1,300	7,830.00	10,179,000	
中外製薬	15,800	3,507.00	55,410,600	
科研製薬	800	3,570.00	2,856,000	
エーザイ	5,900	5,324.00	31,411,600	
ロート製薬	2,500	3,480.00	8,700,000	
小野薬品工業	11,100	3,504.00	38,894,400	
久光製薬	1,300	3,430.00	4,459,000	
持田製薬	1,100	3,070.00	3,377,000	

参天製薬	9,300	1,021.00	9,495,300
扶桑薬品工業	100	2,134.00	213,400
日本ケミファ	200	1,906.00	381,200
ツムラ	1,500	2,930.00	4,395,000
キッセイ薬品工業	1,100	2,530.00	2,783,000
生化学工業	1,500	764.00	1,146,000
栄研化学	1,700	1,638.00	2,784,600
鳥居薬品	800	3,030.00	2,424,000
J C R ファーマ	1,300	2,494.00	3,242,200
東和薬品	1,100	2,372.00	2,609,200
第一三共	38,800	3,475.00	134,830,000
キョーリン製薬ホールディングス	1,600	1,675.00	2,680,000
大幸薬品	700	621.00	434,700
ダイト	200	2,624.00	524,800
大塚ホールディングス	10,300	4,427.00	45,598,100
大正製薬ホールディングス	1,100	4,820.00	5,302,000
ペプチドリーム	2,500	1,612.00	4,030,000
あすか製薬ホールディングス	1,200	979.00	1,174,800
サワイグループホールディングス	1,100	3,870.00	4,257,000
日本コークス工業	7,200	130.00	936,000
ニチレキ	200	1,259.00	251,800
ユシロ化学工業	700	978.00	684,600
出光興産	5,500	3,450.00	18,975,000
E N E O S ホールディングス	76,200	516.90	39,387,780
コスモエネルギーホールディングス	1,400	3,515.00	4,921,000
横浜ゴム	2,800	1,615.00	4,522,000
TOYO TIRE	2,700	1,726.00	4,660,200
ブリヂストン	14,200	4,984.00	70,772,800
住友ゴム工業	4,400	1,149.00	5,055,600
藤倉コンポジット	600	780.00	468,000
オカモト	400	3,745.00	1,498,000
ニッタ	300	2,804.00	841,200
住友理工	1,200	543.00	651,600
三ツ星ベルト	400	2,704.00	1,081,600
バンドー化学	600	864.00	518,400
日東紡績	700	2,495.00	1,746,500
A G C	4,500	4,730.00	21,285,000
石塚硝子	100	1,745.00	174,500
日本山村硝子	200	762.00	152,400
日本電気硝子	2,000	2,662.00	5,324,000

オハラ	200	1,150.00	230,000
住友大阪セメント	1,100	3,240.00	3,564,000
太平洋セメント	2,800	1,870.00	5,236,000
日本ヒューム	700	710.00	497,000
日本コンクリート工業	1,200	279.00	334,800
アジアパイルホールディングス	600	452.00	271,200
東海カーボン	4,200	1,000.00	4,200,000
日本カーボン	300	4,135.00	1,240,500
東洋炭素	200	2,766.00	553,200
ノリタケカンパニーリミテド	500	4,060.00	2,030,000
TOTO	3,400	4,190.00	14,246,000
日本碍子	5,400	1,820.00	9,828,000
日本特殊陶業	3,800	2,380.00	9,044,000
MARUWA	200	14,420.00	2,884,000
品川リフラクトリーズ	400	3,470.00	1,388,000
黒崎播磨	300	4,020.00	1,206,000
ヨータイ	200	1,472.00	294,400
東京窯業	3,400	285.00	969,000
フジインコーポレーテッド	500	5,560.00	2,780,000
ニチアス	1,700	2,215.00	3,765,500
ニチハ	900	2,233.00	2,009,700
日本製鉄	22,000	2,100.00	46,200,000
神戸製鋼所	9,100	668.00	6,078,800
合同製鐵	600	1,242.00	745,200
ジェイ エフ イー ホールディングス	12,900	1,531.00	19,749,900
東京製鐵	3,400	1,428.00	4,855,200
共英製鋼	500	1,268.00	634,000
大和工業	1,000	4,220.00	4,220,000
東京鐵鋼	600	1,203.00	721,800
大阪製鐵	200	1,339.00	267,800
丸一鋼管	1,400	2,886.00	4,040,400
モリ工業	600	2,429.00	1,457,400
大同特殊鋼	800	3,520.00	2,816,000
日本冶金工業	300	2,245.00	673,500
山陽特殊製鋼	200	2,052.00	410,400
日立金属	5,300	2,045.00	10,838,500
日本金属	200	1,164.00	232,800
大平洋金属	500	2,927.00	1,463,500
新日本電工	3,600	345.00	1,242,000
栗本鐵工所	200	1,600.00	320,000

三菱製鋼	900	933.00	839,700
日亜鋼業	1,200	262.00	314,400
日本精線	400	4,185.00	1,674,000
シンニッタン	3,200	217.00	694,400
新家工業	100	1,470.00	147,000
大紀アルミニウム工業所	1,100	1,375.00	1,512,500
日本軽金属ホールディングス	1,100	1,569.00	1,725,900
三井金属鉱業	1,400	3,465.00	4,851,000
東邦亜鉛	100	2,432.00	243,200
三菱マテリアル	3,200	1,980.00	6,336,000
住友金属鉱山	6,100	5,430.00	33,123,000
DOWAホールディングス	1,300	4,750.00	6,175,000
古河機械金属	1,100	1,235.00	1,358,500
大阪チタニウムテクノロジーズ	600	1,649.00	989,400
東邦チタニウム	1,000	2,024.00	2,024,000
UACJ	400	2,153.00	861,200
古河電気工業	1,600	2,109.00	3,374,400
住友電気工業	18,400	1,415.00	26,036,000
フジクラ	5,400	761.00	4,109,400
昭和電線ホールディングス	200	1,722.00	344,400
タツタ電線	2,700	468.00	1,263,600
リョービ	200	1,043.00	208,600
アーレスティ	400	353.00	141,200
アサヒホールディングス	1,600	2,111.00	3,377,600
稲葉製作所	100	1,280.00	128,000
宮地エンジニアリンググループ	300	3,375.00	1,012,500
トーカロ	1,700	1,345.00	2,286,500
アルファC o	200	932.00	186,400
SUMCO	7,900	1,997.00	15,776,300
川田テクノロジーズ	100	3,355.00	335,500
東洋製罐グループホールディングス	3,100	1,306.00	4,048,600
ホッカンホールディングス	300	1,192.00	357,600
横河ブリッジホールディングス	900	1,848.00	1,663,200
駒井ハルテック	100	1,704.00	170,400
三和ホールディングス	4,600	1,219.00	5,607,400
文化シャッター	3,200	938.00	3,001,600
三協立山	600	583.00	349,800
アルインコ	400	841.00	336,400
東洋シャッター	100	609.00	60,900
LIXIL	7,700	2,471.00	19,026,700

日本ファイルコン	1,100	505.00	555,500	
ノーリツ	1,400	1,481.00	2,073,400	
長府製作所	600	1,791.00	1,074,600	
リンナイ	900	8,410.00	7,569,000	
ダイニチ工業	200	610.00	122,000	
日東精工	3,100	480.00	1,488,000	
三洋工業	100	1,761.00	176,100	
岡部	800	619.00	495,200	
東プレ	1,200	975.00	1,170,000	
高周波熱錬	300	647.00	194,100	
東京製綱	300	895.00	268,500	
モリテック スチール	700	301.00	210,700	
パイオラックス	400	1,348.00	539,200	
エイチワン	200	575.00	115,000	
日本発條	4,700	905.00	4,253,500	
三益半導体工業	100	2,337.00	233,700	
日本製鋼所	1,400	3,185.00	4,459,000	
三浦工業	2,100	2,813.00	5,907,300	
タクマ	1,900	1,404.00	2,667,600	
ツガミ	600	1,178.00	706,800	
オークマ	700	5,220.00	3,654,000	
芝浦機械	500	2,844.00	1,422,000	
アマダ	7,700	1,037.00	7,984,900	
アイダエンジニアリング	500	885.00	442,500	
F U J I	2,300	2,116.00	4,866,800	
牧野フライス製作所	600	4,270.00	2,562,000	
オーエスジー	2,400	1,658.00	3,979,200	
旭ダイヤモンド工業	1,400	569.00	796,600	
D M G 森精機	2,900	1,950.00	5,655,000	
ソディック	100	757.00	75,700	
ディスコ	700	33,600.00	23,520,000	
日東工器	300	1,460.00	438,000	
日進工具	200	1,252.00	250,400	
豊和工業	1,600	767.00	1,227,200	
島精機製作所	900	1,917.00	1,725,300	
オプトラン	500	1,890.00	945,000	
N C ホールディングス	200	1,802.00	360,400	
フリー	200	984.00	196,800	
ヤマシンフィルタ	1,200	295.00	354,000	
日阪製作所	200	827.00	165,400	

やまびこ	1,400	1,160.00	1,624,000	
平田機工	200	4,145.00	829,000	
ペガサスミシン製造	600	554.00	332,400	
ナブテスコ	2,800	2,954.00	8,271,200	
レオン自動機	300	1,301.00	390,300	
S M C	1,500	66,250.00	99,375,000	
ホソカワミクロン	400	2,398.00	959,200	
ユニオンツール	600	3,575.00	2,145,000	
オイレス工業	600	1,517.00	910,200	
日精エー・エス・ビー機械	100	2,888.00	288,800	
サトーホールディングス	1,100	1,798.00	1,977,800	
技研製作所	200	3,520.00	704,000	
日本エアーテック	200	1,064.00	212,800	
日精樹脂工業	500	906.00	453,000	
ワイエイシイホールディングス	100	1,830.00	183,000	
小松製作所	23,000	3,167.00	72,841,000	
住友重機械工業	2,800	2,967.00	8,307,600	
日立建機	2,000	2,920.00	5,840,000	
巴工業	300	2,391.00	717,300	
井関農機	600	1,202.00	721,200	
T O W A	600	1,762.00	1,057,200	
丸山製作所	100	1,566.00	156,600	
北川鉄工所	500	1,368.00	684,000	
ローツェ	200	10,120.00	2,024,000	
クボタ	24,500	2,274.50	55,725,250	
三菱化工機	300	2,059.00	617,700	
月島機械	600	886.00	531,600	
帝国電機製作所	200	1,586.00	317,200	
新東工業	600	671.00	402,600	
澁谷工業	200	2,286.00	457,200	
アイチ コーポレーション	1,200	882.00	1,058,400	
小森コーポレーション	1,500	736.00	1,104,000	
住友精密工業	100	2,456.00	245,600	
酒井重工業	200	2,931.00	586,200	
荏原製作所	2,000	5,310.00	10,620,000	
石井鐵工所	100	2,900.00	290,000	
西島製作所	200	1,271.00	254,200	
北越工業	400	824.00	329,600	
ダイキン工業	6,100	19,445.00	118,614,500	
オルガノ	200	10,230.00	2,046,000	

トーヨーカネツ	400	2,724.00	1,089,600
栗田工業	2,700	4,795.00	12,946,500
椿本チエイン	600	3,030.00	1,818,000
大同工業	300	810.00	243,000
木村化工機	500	652.00	326,000
アネスト岩田	700	848.00	593,600
ダイフク	2,700	8,140.00	21,978,000
加藤製作所	400	773.00	309,200
油研工業	200	1,783.00	356,600
タダノ	2,700	929.00	2,508,300
フジテック	1,700	2,621.00	4,455,700
C K D	1,100	1,819.00	2,000,900
キトー	200	2,638.00	527,600
平和	1,500	1,912.00	2,868,000
理想科学工業	200	2,162.00	432,400
S A N K Y O	700	4,300.00	3,010,000
日本金銭機械	500	655.00	327,500
マースグループホールディングス	600	1,612.00	967,200
フクシマガリレイ	100	3,420.00	342,000
オーイズミ	400	397.00	158,800
ダイコク電機	200	1,168.00	233,600
竹内製作所	400	2,279.00	911,600
アマノ	1,800	2,411.00	4,339,800
J U K I	400	668.00	267,200
ジャノメ	400	661.00	264,400
マックス	1,500	1,532.00	2,298,000
グローリー	1,400	1,948.00	2,727,200
新晃工業	200	1,406.00	281,200
大和冷機工業	1,200	993.00	1,191,600
セガサミーホールディングス	4,900	2,401.00	11,764,900
日本ピストンリング	400	1,242.00	496,800
リケン	100	2,283.00	228,300
T P R	500	1,182.00	591,000
ツバキ・ナカシマ	700	866.00	606,200
ホシザキ	1,500	7,710.00	11,565,000
大豊工業	100	653.00	65,300
日本精工	9,300	735.00	6,835,500
N T N	7,600	262.00	1,991,200
ジェイテクト	4,500	974.00	4,383,000
不二越	600	3,590.00	2,154,000

日本トムソン	2,900	547.00	1,586,300	
THK	2,900	2,530.00	7,337,000	
ユーシン精機	1,800	662.00	1,191,600	
イーグル工業	200	936.00	187,200	
日本ピラー工業	500	2,775.00	1,387,500	
キッツ	4,000	656.00	2,624,000	
マキタ	6,000	3,472.00	20,832,000	
日立造船	4,800	773.00	3,710,400	
三菱重工業	7,800	4,913.00	38,321,400	
IHI	3,100	3,570.00	11,067,000	
スター精密	1,600	1,603.00	2,564,800	
日清紡ホールディングス	2,300	999.00	2,297,700	
イビデン	2,600	4,655.00	12,103,000	
コニカミノルタ	10,800	421.00	4,546,800	
ブラザー工業	6,000	2,285.00	13,710,000	
ミネベアミツミ	8,500	2,265.00	19,252,500	
日立製作所	24,400	6,625.00	161,650,000	
東芝	8,900	5,740.00	51,086,000	
三菱電機	49,600	1,422.50	70,556,000	
富士電機	3,000	5,850.00	17,550,000	
東洋電機製造	400	927.00	370,800	
安川電機	5,300	4,245.00	22,498,500	
シンフォニアテクノロジー	700	1,341.00	938,700	
明電舎	1,100	2,046.00	2,250,600	
オリジン	100	1,267.00	126,700	
山洋電気	100	5,300.00	530,000	
デンヨー	400	1,555.00	622,000	
東芝テック	500	3,905.00	1,952,500	
芝浦メカトロニクス	100	10,340.00	1,034,000	
マブチモーター	1,400	3,485.00	4,879,000	
日本電産	12,500	8,172.00	102,150,000	
東光高岳	900	1,702.00	1,531,800	
ダイヘン	600	3,995.00	2,397,000	
ヤーマン	1,100	1,073.00	1,180,300	
JVCケンウッド	2,500	186.00	465,000	
IPEX	200	1,351.00	270,200	
日新電機	1,600	1,417.00	2,267,200	
大崎電気工業	1,100	498.00	547,800	
オムロン	4,200	7,163.00	30,084,600	
日東工業	800	2,121.00	1,696,800	

I D E C	400	2,592.00	1,036,800
ジーエス・ユアサ コーポレーション	1,900	2,067.00	3,927,300
メルコホールディングス	500	3,540.00	1,770,000
日本電気	6,300	5,140.00	32,382,000
富士通	4,500	19,295.00	86,827,500
沖電気工業	1,600	718.00	1,148,800
岩崎通信機	100	852.00	85,200
電気興業	600	2,515.00	1,509,000
サンケン電気	600	5,430.00	3,258,000
ナカヨ	200	1,092.00	218,400
アイホン	100	1,679.00	167,900
ルネサスエレクトロニクス	27,500	1,452.00	39,930,000
セイコーエプソン	6,100	2,127.00	12,974,700
ワコム	4,600	1,004.00	4,618,400
アルバック	1,000	5,270.00	5,270,000
E I Z O	400	3,410.00	1,364,000
日本信号	1,500	877.00	1,315,500
京三製作所	200	440.00	88,000
ホーチキ	1,700	1,275.00	2,167,500
エレコム	1,000	1,538.00	1,538,000
パナソニック ホールディングス	54,000	1,143.50	61,749,000
シャープ	5,700	1,050.00	5,985,000
アンリツ	3,200	1,424.00	4,556,800
富士通ゼネラル	1,800	2,422.00	4,359,600
ソニーグループ	31,700	11,205.00	355,198,500
T D K	7,200	4,285.00	30,852,000
帝国通信工業	100	1,385.00	138,500
タムラ製作所	900	537.00	483,300
アルプスアルパイン	4,400	1,381.00	6,076,400
日本トリム	200	2,317.00	463,400
ローランド ディー・ジー	300	2,977.00	893,100
フォスター電機	500	694.00	347,000
S M K	300	2,151.00	645,300
ヨコオ	500	2,314.00	1,157,000
ホシデン	1,900	1,182.00	2,245,800
ヒロセ電機	800	16,990.00	13,592,000
日本航空電子工業	1,400	1,980.00	2,772,000
T O A	2,400	807.00	1,936,800
マクセル	600	1,192.00	715,200
古野電気	200	994.00	198,800

ユニデンホールディングス	600	2,775.00	1,665,000	
スミダコーポレーション	500	792.00	396,000	
アイコム	100	2,395.00	239,500	
リオン	200	2,532.00	506,400	
横河電機	4,900	2,247.00	11,010,300	
新電元工業	100	3,145.00	314,500	
アズビル	2,900	3,615.00	10,483,500	
日本光電工業	2,100	3,075.00	6,457,500	
チノー	100	1,614.00	161,400	
共和電業	700	329.00	230,300	
日本電子材料	300	1,791.00	537,300	
堀場製作所	900	6,270.00	5,643,000	
アドバンテスト	3,800	8,530.00	32,414,000	
小野測器	400	450.00	180,000	
エスベック	500	1,755.00	877,500	
キーエンス	4,600	49,360.00	227,056,000	
日置電機	400	6,930.00	2,772,000	
シスメックス	4,100	8,026.00	32,906,600	
日本マイクロニクス	1,400	1,406.00	1,968,400	
メガチップス	800	3,595.00	2,876,000	
O B A R A G R O U P	100	2,860.00	286,000	
澤藤電機	100	1,451.00	145,100	
コーセル	600	753.00	451,800	
イリソ電子工業	100	3,260.00	326,000	
オプテックスグループ	600	1,964.00	1,178,400	
千代田インテグレ	100	1,950.00	195,000	
レーザーテック	2,200	17,225.00	37,895,000	
スタンレー電気	3,500	2,272.00	7,952,000	
岩崎電気	200	2,452.00	490,400	
ウシオ電機	2,400	1,691.00	4,058,400	
岡谷電機産業	100	269.00	26,900	
ヘリオス テクノ ホールディング	1,400	283.00	396,200	
日本セラミック	300	2,095.00	628,500	
古河電池	500	1,108.00	554,000	
双信電機	500	570.00	285,000	
山一電機	300	1,767.00	530,100	
函研	1,400	2,759.00	3,862,600	
日本電子	1,000	5,990.00	5,990,000	
カシオ計算機	3,600	1,146.00	4,125,600	
ファナック	4,400	20,825.00	91,630,000	

日本シイエムケイ	2,000	460.00	920,000	
エンプラス	400	3,275.00	1,310,000	
ローム	2,200	10,210.00	22,462,000	
浜松ホトニクス	3,600	5,820.00	20,952,000	
三井ハイテック	500	10,250.00	5,125,000	
新光電気工業	1,500	4,715.00	7,072,500	
京セラ	7,100	7,200.00	51,120,000	
太陽誘電	2,400	5,100.00	12,240,000	
村田製作所	14,500	8,055.00	116,797,500	
双葉電子工業	1,100	662.00	728,200	
北陸電気工業	200	1,154.00	230,800	
ニチコン	2,100	1,242.00	2,608,200	
日本ケミコン	400	1,701.00	680,400	
K O A	500	1,681.00	840,500	
市光工業	800	343.00	274,400	
小糸製作所	2,700	4,665.00	12,595,500	
ミツバ	900	394.00	354,600	
S C R E E Nホールディングス	900	11,440.00	10,296,000	
キャノン電子	600	1,474.00	884,400	
キャノン	25,200	3,187.00	80,312,400	代用有価証券で 10,000株 担保差入
リコー	13,800	1,017.00	14,034,600	
象印マホービン	900	1,361.00	1,224,900	
M U T O Hホールディングス	100	2,066.00	206,600	
東京エレクトロン	3,200	58,680.00	187,776,000	
トヨタ紡織	1,400	2,004.00	2,805,600	
芦森工業	100	1,039.00	103,900	
ユニプレス	500	824.00	412,000	
豊田自動織機	4,000	8,070.00	32,280,000	
モリタホールディングス	600	1,271.00	762,600	
三櫻工業	900	616.00	554,400	
デンソー	10,700	7,414.00	79,329,800	代用有価証券で 2,000株 担保差入
東海理化電機製作所	400	1,338.00	535,200	
川崎重工業	3,600	2,473.00	8,902,800	
日本車輛製造	200	2,128.00	425,600	
三菱ロジスネクスト	1,600	816.00	1,305,600	
日産自動車	59,700	488.60	29,169,420	
いすゞ自動車	15,600	1,514.00	23,618,400	
トヨタ自動車	248,000	2,043.50	506,788,000	
日野自動車	6,200	673.00	4,172,600	

三菱自動車工業	17,900	381.00	6,819,900
エフテック	100	541.00	54,100
G M B	100	685.00	68,500
武蔵精密工業	1,500	1,302.00	1,953,000
日産車体	1,100	526.00	578,600
新明和工業	2,100	974.00	2,045,400
極東開発工業	700	1,327.00	928,900
トピー工業	700	1,270.00	889,000
ティラド	200	2,622.00	524,400
曙ブレーキ工業	2,500	140.00	350,000
タチエス	400	1,096.00	438,400
N O K	2,500	1,085.00	2,712,500
フタバ産業	1,500	364.00	546,000
K Y B	500	2,867.00	1,433,500
大同メタル工業	1,000	502.00	502,000
プレス工業	5,000	402.00	2,010,000
ミクニ	700	349.00	244,300
太平洋工業	400	1,007.00	402,800
河西工業	300	242.00	72,600
アイシン	3,700	4,075.00	15,077,500
マツダ	15,500	1,107.00	17,158,500
今仙電機製作所	700	578.00	404,600
本田技研工業	38,900	3,106.00	120,823,400
スズキ	11,100	3,705.00	41,125,500
S U B A R U	14,200	2,078.50	29,514,700
安永	400	686.00	274,400
ヤマハ発動機	6,500	2,480.00	16,120,000
T B K	500	341.00	170,500
エクセディ	200	1,604.00	320,800
豊田合成	1,600	1,962.00	3,139,200
愛三工業	500	696.00	348,000
日本プラスト	900	437.00	393,300
ヨロズ	500	777.00	388,500
エフ・シー・シー	1,000	1,297.00	1,297,000
シマノ	2,000	22,365.00	44,730,000
テイ・エス テック	2,000	1,244.00	2,488,000
テルモ	14,300	4,155.00	59,416,500
日機装	1,500	776.00	1,164,000
日本エム・ディ・エム	200	1,472.00	294,400
島津製作所	6,400	4,705.00	30,112,000

長野計器	500	1,110.00	555,000
ブイ・テクノロジー	200	2,827.00	565,400
東京計器	1,600	1,316.00	2,105,600
インターアクション	700	1,984.00	1,388,800
東京精密	1,100	4,770.00	5,247,000
マニー	2,000	1,408.00	2,816,000
ニコン	7,500	1,478.00	11,085,000
トプコン	2,700	1,834.00	4,951,800
オリンパス	26,000	2,689.00	69,914,000
理研計器	100	4,135.00	413,500
タムロン	300	2,382.00	714,600
HOYA	9,900	13,715.00	135,778,500
シード	100	486.00	48,600
ノーリツ鋼機	900	2,284.00	2,055,600
A & D ホロンホールディングス	900	968.00	871,200
朝日インテック	5,400	1,865.00	10,071,000
シチズン時計	3,600	552.00	1,987,200
リズム	200	1,689.00	337,800
メニコン	1,600	2,643.00	4,228,800
セイコーホールディングス	500	2,593.00	1,296,500
ニプロ	3,800	1,018.00	3,868,400
パラマウントベッドホールディングス	1,100	2,007.00	2,207,700
ニホンフラッシュ	400	852.00	340,800
前田工織	100	2,588.00	258,800
バンダイナムコホールディングス	4,400	9,505.00	41,822,000
SHOEI	200	4,660.00	932,000
フランスベッドホールディングス	600	881.00	528,600
パイロットコーポレーション	900	4,765.00	4,288,500
萩原工業	100	1,109.00	110,900
フジシールインターナショナル	1,100	1,522.00	1,674,200
タカラトミー	2,700	1,251.00	3,377,700
広済堂ホールディングス	600	999.00	599,400
タカノ	200	827.00	165,400
プロネクサス	300	1,042.00	312,600
ホクシン	400	144.00	57,600
ウッドワン	600	1,206.00	723,600
大建工業	500	1,860.00	930,000
凸版印刷	7,500	2,353.00	17,647,500
大日本印刷	5,900	2,917.00	17,210,300
共同印刷	100	2,658.00	265,800

N I S S H A	1,100	1,472.00	1,619,200	
TAKARA & COMPANY	100	1,847.00	184,700	
アシックス	4,400	2,221.00	9,772,400	
ツツミ	600	1,816.00	1,089,600	
小松ウオール工業	100	1,861.00	186,100	
ヤマハ	3,000	5,110.00	15,330,000	
河合楽器製作所	600	2,806.00	1,683,600	
クリナップ	600	537.00	322,200	
ピジョン	3,000	1,883.00	5,649,000	
兼松サステック	100	1,580.00	158,000	
キングジム	200	926.00	185,200	
リンテック	1,000	2,320.00	2,320,000	
イトーキ	1,400	387.00	541,800	
任天堂	2,800	57,200.00	160,160,000	
三菱鉛筆	500	1,309.00	654,500	
タカラスタンダード	1,600	1,217.00	1,947,200	
コクヨ	2,400	1,653.00	3,967,200	
ナカバヤシ	600	495.00	297,000	
グローブライド	200	2,160.00	432,000	
オカムラ	2,400	1,086.00	2,606,400	
美津濃	500	2,176.00	1,088,000	
東京電力ホールディングス	37,200	508.00	18,897,600	
中部電力	15,100	1,322.00	19,962,200	
関西電力	18,800	1,303.00	24,496,400	代用有価証券で 8,000株 担保差入
中国電力	7,800	920.00	7,176,000	
北陸電力	4,300	542.00	2,330,600	
東北電力	11,600	750.00	8,700,000	
四国電力	4,600	796.00	3,661,600	
九州電力	10,200	855.00	8,721,000	
北海道電力	4,800	508.00	2,438,400	
沖縄電力	1,400	1,215.00	1,701,000	
電源開発	4,200	2,104.00	8,836,800	
エフオン	800	522.00	417,600	
イーレックス	800	2,070.00	1,656,000	
レノバ	1,000	1,759.00	1,759,000	
東京瓦斯	9,500	2,617.00	24,861,500	
大阪瓦斯	9,000	2,473.00	22,257,000	
東邦瓦斯	2,300	2,867.00	6,594,100	
北海道瓦斯	1,100	1,540.00	1,694,000	

西部ガスホールディングス	1,000	1,948.00	1,948,000	
静岡ガス	1,200	829.00	994,800	
SBSホールディングス	100	2,981.00	298,100	
東武鉄道	4,900	2,876.00	14,092,400	
相鉄ホールディングス	1,700	2,235.00	3,799,500	
東急	12,500	1,478.00	18,475,000	
京浜急行電鉄	6,300	1,318.00	8,303,400	
小田急電鉄	7,100	1,666.00	11,828,600	
京王電鉄	2,500	4,065.00	10,162,500	
京成電鉄	3,300	3,380.00	11,154,000	
富士急行	1,400	3,840.00	5,376,000	
東日本旅客鉄道	8,500	6,566.00	55,811,000	
西日本旅客鉄道	5,900	4,742.00	27,977,800	
東海旅客鉄道	4,000	16,480.00	65,920,000	
西武ホールディングス	6,500	1,368.00	8,892,000	
西日本鉄道	1,600	2,757.00	4,411,200	
ハマキョウレックス	400	2,882.00	1,152,800	
サカイ引越センター	100	4,410.00	441,000	
近鉄グループホールディングス	4,700	3,650.00	17,155,000	
阪急阪神ホールディングス	5,900	3,410.00	20,119,000	
南海電気鉄道	2,200	2,420.00	5,324,000	
京阪ホールディングス	2,100	2,929.00	6,150,900	
神戸電鉄	200	3,275.00	655,000	
名古屋鉄道	5,100	2,174.00	11,087,400	
ヤマトホールディングス	6,500	2,250.00	14,625,000	
山九	1,300	3,835.00	4,985,500	
丸全昭和運輸	800	3,010.00	2,408,000	
センコーグループホールディングス	2,500	853.00	2,132,500	
トナミホールディングス	100	3,390.00	339,000	
ニッコンホールディングス	1,700	1,992.00	3,386,400	
福山通運	900	3,180.00	2,862,000	
セイノーホールディングス	3,300	1,004.00	3,313,200	
日立物流	900	8,460.00	7,614,000	
丸和運輸機関	1,000	1,589.00	1,589,000	
C&Fロジホールディングス	400	1,054.00	421,600	
九州旅客鉄道	3,500	2,600.00	9,100,000	
SGホールディングス	8,900	2,209.00	19,660,100	
NIPPON EXPRESSホールディングス	1,600	7,440.00	11,904,000	
日本郵船	4,000	10,640.00	42,560,000	

商船三井	7,800	3,600.00	28,080,000
川崎汽船	1,500	9,830.00	14,745,000
N S ユナイテッド海運	200	4,285.00	857,000
明治海運	500	907.00	453,500
飯野海運	2,500	685.00	1,712,500
共栄タンカー	200	1,131.00	226,200
乾汽船	600	1,785.00	1,071,000
日本航空	10,800	2,274.00	24,559,200
A N A ホールディングス	11,900	2,502.00	29,773,800
パスコ	200	1,269.00	253,800
日新	200	1,689.00	337,800
三菱倉庫	1,700	3,050.00	5,185,000
三井倉庫ホールディングス	500	2,922.00	1,461,000
住友倉庫	1,700	2,128.00	3,617,600
澁澤倉庫	700	2,280.00	1,596,000
東陽倉庫	900	314.00	282,600
日本トランスシティ	500	526.00	263,000
ケイヒン	200	1,356.00	271,200
安田倉庫	200	981.00	196,200
東洋埠頭	100	1,369.00	136,900
上組	2,600	2,560.00	6,656,000
キューソー流通システム	200	1,069.00	213,800
近鉄エクスプレス	1,400	4,165.00	5,831,000
東海運	700	296.00	207,200
N E C ネットエスアイ	2,800	1,832.00	5,129,600
システナ	6,800	437.00	2,971,600
デジタルアーツ	200	6,820.00	1,364,000
日鉄ソリューションズ	900	3,765.00	3,388,500
コア	200	1,433.00	286,600
ソフトクリエイトホールディングス	100	4,095.00	409,500
T I S	4,600	3,570.00	16,422,000
グリー	3,000	920.00	2,760,000
コーエーテクモホールディングス	1,600	4,455.00	7,128,000
ブレインパッド	600	1,063.00	637,800
K L a b	1,400	470.00	658,000
ポルトゥウィンホールディングス	1,800	1,036.00	1,864,800
ネクソン	11,300	3,160.00	35,708,000
エムアップホールディングス	2,000	1,094.00	2,188,000
エイチーム	900	701.00	630,900
テクノスジャパン	1,200	497.00	596,400

コロプラ	1,400	624.00	873,600
ブロードリーフ	1,600	370.00	592,000
バイキューブ	200	935.00	187,000
フィックスターズ	1,400	785.00	1,099,000
セレス	200	1,355.00	271,000
S H I F T	300	18,530.00	5,559,000
ティーガイア	1,100	1,598.00	1,757,800
テクマトリックス	200	1,576.00	315,200
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1,300	2,450.00	3,185,000
GMOペイメントゲートウェイ	1,000	10,450.00	10,450,000
インターネットイニシアティブ	1,200	4,685.00	5,622,000
さくらインターネット	1,700	546.00	928,200
GMOグローバルサイン・ホールディングス	100	5,560.00	556,000
S R Aホールディングス	200	2,795.00	559,000
フリービット	800	865.00	692,000
コムチュア	1,000	2,813.00	2,813,000
アステリア	500	962.00	481,000
メディカル・データ・ビジョン	700	907.00	634,900
ショーケース	100	444.00	44,400
ラクス	1,700	1,526.00	2,594,200
オープンドア	400	1,839.00	735,600
アカツキ	200	2,750.00	550,000
チェンジ	600	1,652.00	991,200
シンクロ・フード	1,700	277.00	470,900
マクロミル	900	959.00	863,100
ビーグリー	100	1,380.00	138,000
テモナ	100	365.00	36,500
マネーフォワード	1,000	3,345.00	3,345,000
電算システムホールディングス	500	2,339.00	1,169,500
フェイス	400	685.00	274,000
野村総合研究所	9,400	3,485.00	32,759,000
サイバネットシステム	500	740.00	370,000
インテージホールディングス	200	1,423.00	284,600
ソースネクスト	2,200	186.00	409,200
インフォコム	500	2,115.00	1,057,500
ラクスル	500	2,035.00	1,017,500
ヴィッツ	100	1,191.00	119,100
トビラシステムズ	300	790.00	237,000
S a n s a n	1,600	1,097.00	1,755,200

Link-U	800	629.00	503,200	
JMDC	500	5,380.00	2,690,000	
クレスコ	900	2,084.00	1,875,600	
フジ・メディア・ホールディングス	4,700	1,058.00	4,972,600	
オービック	1,500	19,770.00	29,655,000	
ジャストシステム	700	4,560.00	3,192,000	
TDCソフト	1,500	1,026.00	1,539,000	
Zホールディングス	70,800	415.00	29,382,000	
トレンドマイクロ	2,600	7,450.00	19,370,000	
日本オラクル	800	8,100.00	6,480,000	
アルファシステムズ	500	3,905.00	1,952,500	
フューチャー	600	1,620.00	972,000	
S Bテクノロジー	100	2,251.00	225,100	
トーセ	500	725.00	362,500	
オービックビジネスコンサルタント	800	4,350.00	3,480,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	2,200	3,185.00	7,007,000	
アイティフォー	300	765.00	229,500	
エクスネット	200	998.00	199,600	
大塚商会	2,600	4,000.00	10,400,000	
電通国際情報サービス	1,300	4,035.00	5,245,500	
デジタルガレージ	900	3,870.00	3,483,000	
ウェザーニューズ	600	6,590.00	3,954,000	
C I J	800	769.00	615,200	
日本エンタープライズ	1,800	162.00	291,600	
WOWOW	200	1,445.00	289,000	
スカラ	1,400	763.00	1,068,200	
ネットワンシステムズ	1,900	2,653.00	5,040,700	
システムソフト	700	104.00	72,800	
アルゴグラフィックス	500	3,120.00	1,560,000	
エイベックス	1,300	1,054.00	1,370,200	
B I P R O G Y	1,700	2,859.00	4,860,300	
兼松エレクトロニクス	700	3,880.00	2,716,000	
T B Sホールディングス	3,000	1,651.00	4,953,000	
日本テレビホールディングス	3,900	1,197.00	4,668,300	
テレビ朝日ホールディングス	1,500	1,430.00	2,145,000	
スカパーJSATホールディングス	2,900	460.00	1,334,000	
テレビ東京ホールディングス	300	1,928.00	578,400	
ビジョン	900	1,232.00	1,108,800	
日本電信電話	53,200	3,963.00	210,831,600	
K D D I	36,200	4,548.00	164,637,600	

ソフトバンク	75,300	1,498.00	112,799,400
光通信	600	13,730.00	8,238,000
GMOインターネット	1,700	2,528.00	4,297,600
KADOKAWA	2,700	3,035.00	8,194,500
学研ホールディングス	600	798.00	478,800
ゼンリン	1,000	895.00	895,000
インプレスホールディングス	1,300	210.00	273,000
松竹	500	13,330.00	6,665,000
東宝	2,900	4,900.00	14,210,000
東映	300	17,460.00	5,238,000
エヌ・ティ・ティ・データ	13,000	1,992.00	25,896,000
D T S	2,100	3,065.00	6,436,500
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2,300	6,290.00	14,467,000
シーイーシー	400	1,190.00	476,000
カプコン	4,600	3,510.00	16,146,000
ジャステック	100	1,141.00	114,100
S C S K	3,300	2,159.00	7,124,700
アイネス	700	1,483.00	1,038,100
T K C	1,600	3,395.00	5,432,000
富士ソフト	700	7,360.00	5,152,000
N S D	3,000	2,305.00	6,915,000
コナミホールディングス	1,800	8,780.00	15,804,000
ミロク情報サービス	100	1,166.00	116,600
ソフトバンクグループ	29,800	5,102.00	152,039,600
伊藤忠食品	400	4,730.00	1,892,000
エレマテック	400	1,269.00	507,600
あらた	400	3,900.00	1,560,000
フィールズ	100	1,046.00	104,600
双日	5,300	2,038.00	10,801,400
アルフレッサ ホールディングス	5,400	1,738.00	9,385,200
横浜冷凍	1,100	848.00	932,800
ラサ商事	200	978.00	195,600
アルコニックス	1,100	1,303.00	1,433,300
神戸物産	3,800	2,804.00	10,655,200
あい ホールディングス	900	1,632.00	1,468,800
ダイワボウホールディングス	3,000	1,688.00	5,064,000
マクニカ・富士エレホールディングス	1,600	2,754.00	4,406,400
ラクト・ジャパン	200	2,020.00	404,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	200	695.00	139,000

レスターホールディングス	100	2,022.00	202,200
T O K A Iホールディングス	1,400	865.00	1,211,000
三洋貿易	500	941.00	470,500
ウイン・パートナーズ	100	1,018.00	101,800
シップヘルスケアホールディングス	1,800	2,239.00	4,030,200
コメダホールディングス	1,000	2,200.00	2,200,000
富士興産	300	1,020.00	306,000
フルサト・マルカホールディングス	500	3,900.00	1,950,000
小野建	500	1,363.00	681,500
佐鳥電機	200	1,170.00	234,000
伯東	1,600	2,772.00	4,435,200
ナガイレーベン	600	1,885.00	1,131,000
三菱食品	100	3,075.00	307,500
松田産業	300	1,968.00	590,400
第一興商	800	3,800.00	3,040,000
メディパルホールディングス	5,300	1,750.00	9,275,000
S P K	400	1,333.00	533,200
アズワン	700	6,470.00	4,529,000
尾家産業	200	911.00	182,200
シモジマ	200	930.00	186,000
ドウシシャ	1,100	1,510.00	1,661,000
高速	1,000	1,515.00	1,515,000
ハピネット	400	1,564.00	625,600
日本ライフライン	1,400	912.00	1,276,800
I D O M	2,100	656.00	1,377,600
進和	100	2,121.00	212,100
ダイترون	800	2,079.00	1,663,200
シークス	200	1,080.00	216,000
田中商事	200	616.00	123,200
オーハシテクニカ	500	1,243.00	621,500
伊藤忠商事	33,200	3,724.00	123,636,800
丸紅	47,400	1,370.00	64,938,000
高島	200	2,481.00	496,200
長瀬産業	2,500	1,767.00	4,417,500
豊田通商	4,800	4,595.00	22,056,000
三共生興	1,800	530.00	954,000
兼松	2,200	1,318.00	2,899,600
ツカモトコーポレーション	100	1,294.00	129,400
三井物産	37,900	3,174.00	120,294,600
日本紙パルプ商事	100	3,610.00	361,000

カメイ	100	1,035.00	103,500
東都水産	100	4,500.00	450,000
スターゼン	200	1,952.00	390,400
山善	1,700	901.00	1,531,700
椿本興業	100	3,565.00	356,500
住友商事	30,800	1,858.00	57,226,400
内田洋行	400	4,355.00	1,742,000
三菱商事	35,800	4,492.00	160,813,600
第一実業	100	3,045.00	304,500
キヤノンマーケティングジャパン	1,500	3,020.00	4,530,000
西華産業	400	1,631.00	652,400
佐藤商事	200	1,135.00	227,000
菱洋エレクトロ	900	2,068.00	1,861,200
ユアサ商事	300	3,225.00	967,500
神鋼商事	200	3,720.00	744,000
阪和興業	900	2,976.00	2,678,400
正栄食品工業	600	3,980.00	2,388,000
菱電商事	100	1,607.00	160,700
岩谷産業	1,200	5,270.00	6,324,000
ニチモウ	100	2,513.00	251,300
極東貿易	400	2,542.00	1,016,800
三愛オブリ	1,800	933.00	1,679,400
稲畑産業	500	2,179.00	1,089,500
明和産業	2,600	686.00	1,783,600
東邦ホールディングス	1,400	1,973.00	2,762,200
サンゲツ	2,600	1,529.00	3,975,400
ミツウロコグループホールディングス	200	898.00	179,600
シナネンホールディングス	100	3,445.00	344,500
伊藤忠エネクス	200	1,024.00	204,800
サンリオ	1,600	2,488.00	3,980,800
サンワテクノス	400	1,400.00	560,000
リョーサン	600	2,317.00	1,390,200
トーヨー	900	1,166.00	1,049,400
三信電気	200	1,601.00	320,200
東陽テクニカ	1,600	1,022.00	1,635,200
モスフードサービス	700	3,045.00	2,131,500
加賀電子	500	2,977.00	1,488,500
立花エレテック	200	1,550.00	310,000
PALTAC	600	4,460.00	2,676,000
太平洋興発	300	642.00	192,600

ヤマタネ	400	1,635.00	654,000	
日鉄物産	100	5,190.00	519,000	
トラスコ中山	1,000	1,874.00	1,874,000	
オートバックスセブン	2,000	1,351.00	2,702,000	
加藤産業	800	3,105.00	2,484,000	
イノテック	400	1,308.00	523,200	
イエローハット	200	1,629.00	325,800	
J Kホールディングス	600	924.00	554,400	
日伝	100	1,932.00	193,200	
北沢産業	500	222.00	111,000	
杉本商事	200	2,269.00	453,800	
因幡電機産業	1,100	2,584.00	2,842,400	
ミスミグループ本社	6,100	2,823.00	17,220,300	
タキヒヨー	400	1,005.00	402,000	
スズケン	1,900	3,470.00	6,593,000	
ローソン	1,100	4,440.00	4,884,000	
サンエー	100	3,925.00	392,500	
カワチ薬品	600	2,004.00	1,202,400	
エービーシー・マート	700	5,210.00	3,647,000	
ハードオフコーポレーション	200	847.00	169,400	
アスクール	1,400	1,419.00	1,986,600	
ゲオホールディングス	1,300	1,178.00	1,531,400	
アダストリア	1,200	1,981.00	2,377,200	
くら寿司	200	2,859.00	571,800	
キャンドゥ	500	2,697.00	1,348,500	
アイケイ	100	515.00	51,500	
パルグループホールディングス	500	1,468.00	734,000	
エディオン	2,700	1,198.00	3,234,600	
あみやき亭	200	2,893.00	578,600	
ひらまつ	600	194.00	116,400	
ハニーズホールディングス	500	1,031.00	515,500	
アルペン	100	1,871.00	187,100	
クオールホールディングス	400	1,186.00	474,400	
ジーンズホールディングス	200	4,115.00	823,000	
ビックカメラ	2,700	1,105.00	2,983,500	
D C Mホールディングス	3,100	1,065.00	3,301,500	
M o n o t a R O	6,200	1,966.00	12,189,200	
J . フロント リテイリング	5,800	988.00	5,730,400	
ドトール・日レスホールディングス	1,600	1,489.00	2,382,400	
マツキヨココカラ & カンパニー	3,000	4,735.00	14,205,000	

ブロンコビリー	100	2,361.00	236,100	
Z O Z O	3,400	2,696.00	9,166,400	
物語コーポレーション	400	4,910.00	1,964,000	
三越伊勢丹ホールディングス	8,400	1,033.00	8,677,200	
ウエルシアホールディングス	2,600	2,575.00	6,695,000	
クリエイトSDホールディングス	800	2,936.00	2,348,800	
シュッピン	400	1,410.00	564,000	
オイシックス・ラ・大地	600	1,900.00	1,140,000	
ネクステージ	1,200	1,963.00	2,355,600	
ジョイフル本田	1,600	1,533.00	2,452,800	
鳥貴族ホールディングス	600	1,850.00	1,110,000	
すかいらーくホールディングス	6,200	1,542.00	9,560,400	
綿半ホールディングス	1,000	1,364.00	1,364,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1,000	1,061.00	1,061,000	
あさひ	100	1,296.00	129,600	
日本調剤	300	1,172.00	351,600	
コスモス薬品	500	11,150.00	5,575,000	
セブン&アイ・ホールディングス	18,600	5,223.00	97,147,800	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	2,500	868.00	2,170,000	
ツルハホールディングス	1,100	6,760.00	7,436,000	
サンマルクホールディングス	600	1,510.00	906,000	
トリドールホールディングス	800	2,259.00	1,807,200	
T O K Y O B A S E	1,000	306.00	306,000	
串カツ田中ホールディングス	500	1,698.00	849,000	
パロックジャパンリミテッド	100	784.00	78,400	
クスリのアオキホールディングス	400	5,510.00	2,204,000	
F O O D & L I F E C O M P A N I E S	2,900	2,711.00	7,861,900	
はるやまホールディングス	300	447.00	134,100	
ノジマ	600	2,852.00	1,711,200	
カップ・クリエイト	500	1,389.00	694,500	
ライトオン	700	713.00	499,100	
良品計画	5,600	1,287.00	7,207,200	
パリミキホールディングス	1,600	270.00	432,000	
アドヴァングループ	2,500	750.00	1,875,000	
アルビス	200	2,225.00	445,000	
コナカ	1,300	336.00	436,800	
コジマ	600	614.00	368,400	
コーナン商事	400	3,675.00	1,470,000	

エコス	100	1,990.00	199,000
ワタミ	300	922.00	276,600
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	9,800	1,750.00	17,150,000
西松屋チェーン	2,200	1,449.00	3,187,800
ゼンショーホールディングス	2,400	2,971.00	7,130,400
幸楽苑ホールディングス	300	1,243.00	372,900
ハークスレイ	200	536.00	107,200
サイゼリヤ	1,400	2,333.00	3,266,200
V Tホールディングス	600	458.00	274,800
ユナイテッドアローズ	600	1,898.00	1,138,800
ハイデイ日高	100	1,924.00	192,400
コロワイド	1,600	1,742.00	2,787,200
ピーシーデポコーポレーション	500	305.00	152,500
壱番屋	100	4,895.00	489,500
スギホールディングス	1,000	5,230.00	5,230,000
薬王堂ホールディングス	100	1,900.00	190,000
スクロール	1,000	810.00	810,000
ヨンドシーホールディングス	500	1,697.00	848,500
木曽路	600	2,057.00	1,234,200
S R Sホールディングス	100	842.00	84,200
ケーヨー	400	938.00	375,200
上新電機	600	1,818.00	1,090,800
日本瓦斯	2,400	1,854.00	4,449,600
ロイヤルホールディングス	500	2,185.00	1,092,500
チヨダ	1,000	680.00	680,000
ライフコーポレーション	700	2,595.00	1,816,500
リンガーハット	100	2,260.00	226,000
Mr Max HD	900	602.00	541,800
A O K Iホールディングス	1,800	637.00	1,146,600
オークワ	900	856.00	770,400
コメリ	1,100	2,758.00	3,033,800
青山商事	1,100	823.00	905,300
しまむら	600	11,000.00	6,600,000
高島屋	3,900	1,246.00	4,859,400
松屋	900	772.00	694,800
エイチ・ツー・オー リテイリング	2,700	865.00	2,335,500
丸井グループ	3,900	2,382.00	9,289,800
アクシアル リテイリング	400	2,977.00	1,190,800
イオン	18,300	2,327.00	42,584,100

イズミ	900	2,747.00	2,472,300
平和堂	1,000	1,887.00	1,887,000
フジ	1,300	2,210.00	2,873,000
ヤオコー	600	6,600.00	3,960,000
ゼビオホールディングス	1,000	840.00	840,000
ケースホールディングス	4,500	1,296.00	5,832,000
Genky Drug Stores	100	3,115.00	311,500
ブックオフグループホールディングス	1,000	1,001.00	1,001,000
ギフトホールディングス	400	2,065.00	826,000
アインホールディングス	600	5,650.00	3,390,000
元気寿司	200	2,484.00	496,800
ヤマダホールディングス	18,500	450.00	8,325,000
アークランドサカモト	300	1,455.00	436,500
ニトリホールディングス	2,000	12,935.00	25,870,000
グルメ杵屋	100	1,003.00	100,300
吉野家ホールディングス	1,500	2,385.00	3,577,500
松屋フーズホールディングス	100	3,790.00	379,000
サガミホールディングス	100	1,153.00	115,300
関西フードマーケット	400	1,228.00	491,200
王将フードサービス	300	6,200.00	1,860,000
ブレナス	1,100	1,944.00	2,138,400
ミニストップ	1,100	1,378.00	1,515,800
アークス	900	1,957.00	1,761,300
パローホールディングス	1,300	1,841.00	2,393,300
ファーストリテイリング	700	59,580.00	41,706,000
サンドラッグ	1,800	2,756.00	4,960,800
サックスパー ホールディングス	600	535.00	321,000
ヤマザワ	200	1,526.00	305,200
やまや	600	2,457.00	1,474,200
ベルーナ	2,400	644.00	1,545,600
じもとホールディングス	300	568.00	170,400
めぶきフィナンシャルグループ	22,800	244.00	5,563,200
東京きらぼしフィナンシャルグループ	600	1,907.00	1,144,200
九州フィナンシャルグループ	10,600	365.00	3,869,000
ゆうちょ銀行	11,600	982.00	11,391,200
コンコルディア・フィナンシャルグループ	28,000	433.00	12,124,000
西日本フィナンシャルホールディングス	2,900	736.00	2,134,400
三十三フィナンシャルグループ	700	1,363.00	954,100
第四北越フィナンシャルグループ	1,200	2,440.00	2,928,000

ひろぎんホールディングス	6,300	597.00	3,761,100	
おきなわフィナンシャルグループ	600	2,016.00	1,209,600	
十六フィナンシャルグループ	500	2,218.00	1,109,000	
北國フィナンシャルホールディングス	600	3,895.00	2,337,000	
プロクレアホールディングス	300	1,797.00	539,100	
新生銀行	3,200	1,997.00	6,390,400	
あおぞら銀行	2,700	2,642.00	7,133,400	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	306,400	733.40	224,713,760	
りそなホールディングス	56,000	475.70	26,639,200	
三井住友トラスト・ホールディングス	9,000	3,862.00	34,758,000	
三井住友フィナンシャルグループ	33,900	3,927.00	133,125,300	
千葉銀行	16,300	668.00	10,888,400	
群馬銀行	8,400	346.00	2,906,400	
武蔵野銀行	700	1,715.00	1,200,500	
千葉興業銀行	1,400	258.00	361,200	
筑波銀行	5,300	178.00	943,400	
七十七銀行	1,000	1,608.00	1,608,000	
秋田銀行	600	1,493.00	895,800	
山形銀行	600	819.00	491,400	
岩手銀行	600	1,933.00	1,159,800	
東邦銀行	5,700	198.00	1,128,600	
東北銀行	200	984.00	196,800	
ふくおかフィナンシャルグループ	4,100	2,230.00	9,143,000	
静岡銀行	11,900	758.00	9,020,200	
スルガ銀行	4,800	364.00	1,747,200	
八十二銀行	11,300	434.00	4,904,200	
山梨中央銀行	900	1,033.00	929,700	
大垣共立銀行	700	1,722.00	1,205,400	
福井銀行	700	1,318.00	922,600	
清水銀行	600	1,477.00	886,200	
滋賀銀行	600	2,392.00	1,435,200	
南都銀行	500	1,903.00	951,500	
百五銀行	5,300	313.00	1,658,900	
京都銀行	1,700	5,110.00	8,687,000	
紀陽銀行	2,300	1,363.00	3,134,900	
ほくほくフィナンシャルグループ	2,300	784.00	1,803,200	
山陰合同銀行	3,600	631.00	2,271,600	
中国銀行	4,200	888.00	3,729,600	
伊予銀行	5,600	617.00	3,455,200	
百十四銀行	600	1,706.00	1,023,600	

四国銀行	900	802.00	721,800
阿波銀行	900	1,999.00	1,799,100
大分銀行	300	1,712.00	513,600
宮崎銀行	600	2,005.00	1,203,000
佐賀銀行	700	1,420.00	994,000
琉球銀行	1,400	770.00	1,078,000
セブン銀行	15,900	241.00	3,831,900
みずほフィナンシャルグループ	62,600	1,522.50	95,308,500
山口フィナンシャルグループ	3,700	689.00	2,549,300
長野銀行	100	1,242.00	124,200
名古屋銀行	600	3,030.00	1,818,000
北洋銀行	8,600	215.00	1,849,000
愛知銀行	300	4,890.00	1,467,000
中京銀行	600	1,575.00	945,000
大光銀行	200	1,310.00	262,000
愛媛銀行	800	807.00	645,600
トマト銀行	100	1,019.00	101,900
京葉銀行	600	452.00	271,200
栃木銀行	2,300	247.00	568,100
北日本銀行	500	1,546.00	773,000
東和銀行	200	506.00	101,200
トモニホールディングス	1,400	307.00	429,800
フィデアホールディングス	300	1,228.00	368,400
池田泉州ホールディングス	5,000	182.00	910,000
F P G	1,100	834.00	917,400
S B Iホールディングス	6,000	2,626.00	15,756,000
ジャフコ グループ	2,400	1,534.00	3,681,600
大和証券グループ本社	36,600	617.10	22,585,860
野村ホールディングス	76,300	490.10	37,394,630
岡三証券グループ	4,800	343.00	1,646,400
丸三証券	2,800	478.00	1,338,400
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5,300	369.00	1,955,700
水戸証券	1,200	262.00	314,400
いちよし証券	600	628.00	376,800
松井証券	2,800	809.00	2,265,200
マネックスグループ	3,600	483.00	1,738,800
アイザワ証券グループ	200	663.00	132,600
小林洋行	100	223.00	22,300
かんぽ生命保険	4,900	2,174.00	10,652,600

SOMPOホールディングス	7,800	5,445.00	42,471,000	
アニコムホールディングス	1,600	642.00	1,027,200	
MS&ADインシュアランスグループ ホールディングス	11,000	3,931.00	43,241,000	
第一生命ホールディングス	23,200	2,569.00	59,600,800	
東京海上ホールディングス	15,300	7,056.00	107,956,800	
T&Dホールディングス	12,400	1,440.00	17,856,000	
全国保証	1,200	4,225.00	5,070,000	
アルヒ	600	956.00	573,600	
クレディセゾン	3,100	1,498.00	4,643,800	
芙蓉総合リース	600	7,340.00	4,404,000	
みずほリース	800	3,045.00	2,436,000	
東京センチュリー	900	3,990.00	3,591,000	
日本証券金融	3,300	841.00	2,775,300	
アイフル	7,300	344.00	2,511,200	
リコーリース	600	3,420.00	2,052,000	
イオンフィナンシャルサービス	2,900	1,180.00	3,422,000	
アコム	9,900	323.00	3,197,700	
ジャックス	600	3,260.00	1,956,000	
オリエントコーポレーション	21,500	122.00	2,623,000	
オリックス	29,700	2,373.00	70,478,100	
三菱HCキャピタル	18,100	626.00	11,330,600	
日本取引所グループ	12,200	1,964.00	23,960,800	
イー・ギャランティ	200	2,108.00	421,600	
アサックス	200	599.00	119,800	
いちご	5,900	301.00	1,775,900	
日本駐車場開発	4,900	164.00	803,600	
ヒューリック	11,700	1,058.00	12,378,600	
野村不動産ホールディングス	2,500	3,320.00	8,300,000	
サムティ	600	2,016.00	1,209,600	
地主	400	2,099.00	839,600	
日本管理センター	900	999.00	899,100	
フージャースホールディングス	3,700	785.00	2,904,500	
オープンハウスグループ	1,600	5,260.00	8,416,000	
東急不動産ホールディングス	14,400	675.00	9,720,000	
飯田グループホールディングス	4,100	1,983.00	8,130,300	
And Doホールディングス	500	863.00	431,500	
パーク24	3,000	2,009.00	6,027,000	
三井不動産	21,600	2,780.50	60,058,800	
三菱地所	31,400	1,955.50	61,402,700	

平和不動産	1,100	3,840.00	4,224,000
東京建物	4,800	1,786.00	8,572,800
京阪神ビルディング	1,000	1,247.00	1,247,000
住友不動産	10,000	3,398.00	33,980,000
テーオーシー	1,600	609.00	974,400
スターツコーポレーション	600	2,288.00	1,372,800
フジ住宅	1,100	634.00	697,400
ゴールドクレスト	600	1,664.00	998,400
エスリード	300	1,708.00	512,400
日神グループホールディングス	600	453.00	271,800
日本エスコン	2,400	750.00	1,800,000
タカラレーベン	1,100	321.00	353,100
A V A N T I A	100	841.00	84,100
イオンモール	3,200	1,557.00	4,982,400
ランド	42,900	10.00	429,000
カチタス	1,600	2,978.00	4,764,800
トーセイ	300	1,121.00	336,300
サンフロンティア不動産	100	1,031.00	103,100
日本空港ビルディング	1,800	5,140.00	9,252,000
日本工営	200	2,970.00	594,000
L I F U L L	1,400	170.00	238,000
ミクシィ	900	2,128.00	1,915,200
日本M&Aセンターホールディングス	7,700	1,363.00	10,495,100
UTグループ	700	2,327.00	1,628,900
夢真ビーネックスグループ	1,600	1,446.00	2,313,600
コシダカホールディングス	1,300	771.00	1,002,300
パソナグループ	1,000	1,965.00	1,965,000
リンクアンドモチベーション	900	423.00	380,700
エス・エム・エス	1,600	2,889.00	4,622,400
パーソルホールディングス	4,700	2,414.00	11,345,800
リニカル	500	846.00	423,000
クックパッド	1,000	222.00	222,000
学情	1,400	926.00	1,296,400
シミックホールディングス	100	1,438.00	143,800
総合警備保障	1,900	3,535.00	6,716,500
カカクコム	3,500	2,462.00	8,617,000
ルネサンス	700	905.00	633,500
ディップ	900	3,755.00	3,379,500
デジタルホールディングス	200	1,298.00	259,600
ベネフィット・ワン	1,700	1,911.00	3,248,700

エムスリー	8,400	3,796.00	31,886,400
ツカダ・グローバルホールディング	2,600	301.00	782,600
アウトソーシング	2,700	1,087.00	2,934,900
ウェルネット	1,000	485.00	485,000
ワールドホールディングス	400	2,188.00	875,200
ディー・エヌ・エー	2,600	1,986.00	5,163,600
博報堂D Yホールディングス	6,600	1,260.00	8,316,000
ぐるなび	500	421.00	210,500
ジャパンベストレスキューシステム	400	826.00	330,400
ファンコミュニケーションズ	500	414.00	207,000
ライク	1,400	2,009.00	2,812,600
WDBホールディングス	200	2,232.00	446,400
アドウェイズ	1,100	709.00	779,900
バリューコマース	900	3,205.00	2,884,500
インフォマート	5,100	484.00	2,468,400
J Pホールディングス	2,300	219.00	503,700
プレステージ・インターナショナル	600	640.00	384,000
アミューズ	100	2,038.00	203,800
ドリームインキュベータ	200	2,234.00	446,800
クイック	100	1,408.00	140,800
電通グループ	4,800	4,175.00	20,040,000
びあ	100	3,120.00	312,000
イオンファンタジー	200	2,385.00	477,000
シーティーエス	500	840.00	420,000
ネクシィーズグループ	200	526.00	105,200
H . U . グループホールディングス	1,400	2,612.00	3,656,800
アルプス技研	100	1,817.00	181,700
オリエンタルランド	5,500	19,445.00	106,947,500
ダスキン	1,900	2,707.00	5,143,300
明光ネットワークジャパン	400	584.00	233,600
ファルコホールディングス	500	2,228.00	1,114,000
ラウンドワン	1,400	1,518.00	2,125,200
リゾートトラスト	2,300	2,072.00	4,765,600
ビー・エム・エル	1,200	3,395.00	4,074,000
りらいあコミュニケーションズ	1,500	1,091.00	1,636,500
ユー・エス・エス	5,300	2,479.00	13,138,700
東京個別指導学院	1,400	594.00	831,600
サイバーエージェント	11,600	1,368.00	15,868,800
楽天グループ	24,300	709.00	17,228,700
テー・オー・ダブリュー	2,200	329.00	723,800

セントラルスポーツ	200	2,401.00	480,200	
フルキャストホールディングス	600	2,168.00	1,300,800	
エン・ジャパン	800	1,872.00	1,497,600	
リソルホールディングス	200	4,555.00	911,000	
テクノプロ・ホールディングス	2,800	2,835.00	7,938,000	
アイ・アールジャパンホールディングス	200	4,265.00	853,000	
Gunosy	700	894.00	625,800	
デザインワン・ジャパン	2,000	180.00	360,000	
イー・ガーディアン	1,200	2,916.00	3,499,200	
ジャパンマテリアル	1,400	1,787.00	2,501,800	
ベクトル	700	1,098.00	768,600	
アサンテ	100	1,490.00	149,000	
M & Aキャピタルパートナーズ	400	3,235.00	1,294,000	
エスクロー・エージェント・ジャパン	1,300	167.00	217,100	
メドピア	400	2,084.00	833,600	
リクルートホールディングス	36,500	4,457.00	162,680,500	
エラン	400	1,033.00	413,200	
ネットマーケティング	1,600	682.00	1,091,200	
日本郵政	60,600	943.30	57,163,980	
ベルシステム24ホールディングス	200	1,441.00	288,200	
鎌倉新書	900	549.00	494,100	
ソラスト	500	698.00	349,000	
ベイカレント・コンサルティング	300	38,200.00	11,460,000	
Orchestra Holdings	300	2,549.00	764,700	
キャリアインデックス	700	498.00	348,600	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	1,200	1,561.00	1,873,200	
キュービーネットホールディングス	500	1,273.00	636,500	
ギークス	300	796.00	238,800	
カーブスホールディングス	1,200	729.00	874,800	
リログループ	2,600	2,060.00	5,356,000	
TREホールディングス	1,700	2,241.00	3,809,700	
エイチ・アイ・エス	1,300	2,177.00	2,830,100	
共立メンテナンス	900	4,590.00	4,131,000	
イチネンホールディングス	400	1,202.00	480,800	
建設技術研究所	600	2,357.00	1,414,200	
燦ホールディングス	1,800	1,750.00	3,150,000	
東京テアトル	100	1,214.00	121,400	
東京都競馬	600	3,620.00	2,172,000	
カナモト	500	1,867.00	933,500	

西尾レントオール	300	2,691.00	807,300	
トランス・コスモス	900	3,295.00	2,965,500	
乃村工藝社	2,600	872.00	2,267,200	
日本管財	100	2,592.00	259,200	
セコム	4,800	8,409.00	40,363,200	代用有価証券で 2,000株 担保差入
セントラル警備保障	500	2,178.00	1,089,000	
丹青社	200	791.00	158,200	
メイテック	900	6,840.00	6,156,000	
応用地質	200	1,689.00	337,800	
船井総研ホールディングス	600	2,037.00	1,222,200	
進学会ホールディングス	200	362.00	72,400	
ベネッセホールディングス	1,600	2,070.00	3,312,000	
イオンディライト	600	2,765.00	1,659,000	
ナック	500	945.00	472,500	
ダイセキ	900	4,400.00	3,960,000	
合 計	5,384,600		12,730,380,810	

株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2022年 6月30日現在)

資産総額	13,242,731,793円
負債総額	131,824,244円
純資産総額(-)	13,110,907,549円
発行済口数	8,318,485,048口
1万口当たり純資産額(/)	15,761円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）受益証券の名義書換手続き

該当事項はありません。

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

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

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）受益権の譲渡

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

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

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

（4）受益権の譲渡の対抗要件

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

（5）受益権の再分割

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

（6）償還金

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

（7）質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2022年6月30日現在）

1,466百万円

発行する株式の総数：92,330株（普通株式92,328株、A種優先株式1株、B種優先株式1株）

発行済株式総数：29,330株（普通株式29,328株、A種優先株式1株、B種優先株式1株）

最近5年間における資本金の額の増減

- ・2021年9月3日に普通株式9,072株を消却、またA種優先株式1株およびB種優先株式1株を発行し2円増資。2021年9月8日に1,953,600,000円減資（資本金1,466百万円）

（注）A種優先株式およびB種優先株式は議決権を有しません。

(2) 委託会社等の機構

a. 委託会社等の機構（委託会社等の意思決定機構）

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

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

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

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

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

b. 運用プロセス（投資運用の意思決定機構）

運用に関する会議等

1. 投資戦略委員会

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

2. 資産ポートフォリオ委員会

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

3. 銘柄会議

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

4. 運用リスク管理会議

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

5. 運用管理会議

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

運用の流れ

1. 運用方針の決定

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

2．運用の実践

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

3．運用状況の評価

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

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務および第二種金融商品取引業を行っています。

2022年6月30日現在、委託者が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

種別（基本的性格）	本数	純資産総額
株式投資信託	272本	4,310,840百万円
公社債投資信託	82本	362,096百万円
合計	354本	4,672,937百万円

3【委託会社等の経理状況】

- 1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により、作成しております。
- 2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

		前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金	1	14,672,714		3,147,271	
分別金信託		100,000		100,000	
有価証券		1,168		33,575	
1年内償還予定のその他の関係 会社有価証券		1,000,000		1,000,000	
立替金	1	-		40,418,740	
前払費用		157,164		296,359	
未収委託者報酬		1,807,353		2,043,613	
未収運用受託報酬	1	162,310		2,409,291	
未収投資助言報酬	1	115,889		616,280	
未収収益		453		365	
その他		58,455		62,975	
流動資産計		18,075,509		50,128,473	
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	112,748		104,560	
器具備品	2	87,040		95,075	
建設仮勘定		-		8,635	
無形固定資産					
商標権		4,545		3,875	
電話加入権等		2,394		2,394	
投資その他の資産					
投資有価証券		1,107,341		654,731	
その他の関係会社有価証券		2,000,000		1,000,000	
長期差入保証金		140,940		284,060	
長期前払費用		3,828		2,572	
会員権		6,700		6,700	
繰延税金資産		204,272		386,850	
固定資産計		3,669,811		2,549,457	
資産合計		21,745,321		52,677,930	

		前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
(負債の部)					
流動負債					
借入金	1		-		28,400,000
預り金			1,626,988		913,572
未払金			690,434		1,425,372
未払収益分配金		13		13	
未払償還金		3,132		3,132	
未払手数料		661,665		1,414,791	
その他未払金		25,622		7,434	
未払費用			241,043		200,231
未払法人税等			357,979		2,889,055
未払消費税等			58,344		1,144,493
賞与引当金			237,652		332,279
流動負債計			3,212,443		35,305,006
固定負債					
退職給付引当金			232,053		240,550
役員退任慰労引当金			39,300		17,500
固定負債計			271,353		258,050
負債合計			3,483,796		35,563,056
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			3,420,000		1,466,400
資本剰余金					
資本準備金		1,500,000		-	
資本剰余金計			1,500,000		-
利益剰余金					
利益準備金		74,040		74,040	
その他利益剰余金		13,202,783		15,502,635	
別途積立金		11,205,000		8,538,121	
繰越利益剰余金		1,997,783		6,964,514	
利益剰余金計			13,276,823		15,576,675
株主資本計			18,196,823		17,043,075
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金			64,701		71,798
評価・換算差額等計			64,701		71,798
純資産合計			18,261,524		17,114,873
負債純資産合計			21,745,321		52,677,930

(2)【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)		当事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	
		金額 (千円)		金額 (千円)	
営業収益					
委託者報酬			8,346,111		8,662,282
運用受託報酬			687,942		6,906,006
投資助言報酬			283,839		5,021,561
その他営業収益			43		-
営業収益計	1		9,317,937		20,589,849
営業費用					
支払手数料			1,312,184		1,284,554
広告宣伝費			4,459		25,851
調査費			2,030,778		4,589,492
調査費		618,388		908,553	
委託調査費		1,410,360		3,677,597	
函書費		2,029		3,341	
委託計算費			352,704		406,318
営業雑経費			115,648		141,882
通信費		33,050		42,916	
印刷費		54,123		59,864	
協会費		15,172		12,773	
諸会費		1,851		2,180	
その他営業雑経費		11,450		24,146	
営業費用計			3,815,776		6,448,099
一般管理費					
給料			1,597,941		2,314,181
役員報酬		83,365		118,226	
役員賞与		-		250	
給料・手当		1,033,043		1,524,985	
賞与		232,980		328,639	
賞与引当金繰入額		237,652		332,279	
役員退任慰労引当金繰入額		10,900		9,800	
福利厚生費			194,748		281,385
交際費			718		3,101
旅費交通費			611		4,757
租税公課			100,962		181,041
不動産賃借料			175,566		235,876
役員退任慰労金			3,400		3,300
退職給付費用			47,133		74,445
固定資産減価償却費			35,574		104,378
業務委託費			421,661		705,179
諸経費			210,941		275,839
一般管理費計			2,789,262		4,183,487
営業利益			2,712,898		9,958,262

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)		当事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	
		金額 (千円)		金額 (千円)	
営業外収益					
受取配当金			5,816		20,755
有価証券利息	1		3,113		1,962
受取利息			102		88
投資有価証券売却益			-		71,904
投資有価証券償還益			4,502		173
その他			96		165
営業外収益計			13,632		95,048
営業外費用					
支払利息	1		1,533		8,210
投資有価証券売却損			6,544		62,414
投資有価証券償還損			16,497		5,994
その他			335		403
営業外費用計			24,910		77,022
經常利益			2,701,620		9,976,288
特別損失					
固定資産除却損	2		1,413		102
特別損失計			1,413		102
税引前当期純利益			2,700,207		9,976,186
法人税、住民税及び事業税			825,177		3,197,366
法人税等調整額			15,633		185,695
法人税等合計			809,543		3,011,671
当期純利益			1,890,664		6,964,514

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

項目	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	利益剰余金 合計	
					別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,420,000	1,500,000		1,500,000	74,040	10,005,000	2,614,519	12,693,559
当期変動額								
新株の発行								
資本金から剰余金 への振替								
準備金から剰余金 への振替								
剰余金の配当							1,307,400	1,307,400
別途積立金の積立						1,200,000	1,200,000	
別途積立金の取崩								
当期純利益							1,890,664	1,890,664
自己株式の取得								
自己株式の消却								
利益剰余金から資 本剰余金への振替								
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)								
当期変動額合計						1,200,000	616,735	583,264
当期末残高	3,420,000	1,500,000		1,500,000	74,040	11,205,000	1,997,783	13,276,823

（単位：千円）

項目	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	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	
当期首残高		17,613,559	24,667	24,667	17,588,892
当期変動額					
新株の発行					
資本金から剰余金 への振替					
準備金から剰余金 への振替					
剰余金の配当		1,307,400			1,307,400
別途積立金の積立					
別途積立金の取崩					
当期純利益		1,890,664			1,890,664
自己株式の取得					
自己株式の消却					
利益剰余金から資 本剰余金への振替					
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)			89,368	89,368	89,368
当期変動額合計		583,264	89,368	89,368	672,632
当期末残高		18,196,823	64,701	64,701	18,261,524

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:千円)

項目	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金		
					別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,420,000	1,500,000		1,500,000	74,040	11,205,000	1,997,783	13,276,823
当期変動額								
新株の発行	0							
資本金から剰余金 への振替	1,953,600		1,953,600	1,953,600				
準備金から剰余金 への振替		1,500,000	1,500,000					
剰余金の配当							1,512,732	1,512,732
別途積立金の積立						400,000	400,000	
別途積立金の取崩						3,066,878	3,066,878	
当期純利益							6,964,514	6,964,514
自己株式の取得								
自己株式の消却			6,605,530	6,605,530				
利益剰余金から資本 剰余金への振替			3,151,930	3,151,930			3,151,930	3,151,930
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)								
当期変動額合計	1,953,599	1,500,000		1,500,000		2,666,878	4,966,731	2,299,852
当期末残高	1,466,400				74,040	8,538,121	6,964,514	15,576,675

(単位:千円)

項目	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	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	
当期首残高		18,196,823	64,701	64,701	18,261,524
当期変動額					
新株の発行		0			0
資本金から剰余金 への振替					
準備金から剰余金 への振替					
剰余金の配当		1,512,732			1,512,732
別途積立金の積立					
別途積立金の取崩					
当期純利益		6,964,514			6,964,514
自己株式の取得	6,605,530	6,605,530			6,605,530
自己株式の消却	6,605,530				
利益剰余金から資本 剰余金への振替					
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)			7,096	7,096	7,096
当期変動額合計		1,153,747	7,096	7,096	1,146,650
当期末残高		17,043,075	71,798	71,798	17,114,873

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法（定額法）を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

総平均法による原価法を採用しております。

2．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 2～18年

器具備品 3～15年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

商標権 10年

3．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

(3) 役員退任慰労引当金

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

4．収益の計上基準

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号2020年3月31日）及び「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2021年3月26日）を適用しており、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しております。

会計方針の変更

（収益認識に関する会計基準等の適用）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号2020年3月31日）及び「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2021年3月26日）を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。これによる当期財務諸表に与える影響はありません。

（時価の算定に関する会計基準の適用）

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）および「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準19項、時価算定会計基準適用指針第27-2項および「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。これによる当期財務諸表に与える影響はありません。また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

会計上の見積りの変更に関する注記

当社は、2021年6月25日開催の取締役会において、本社移転に関する決議をいたしました。これにより、本社移転に伴い利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、移転予定日までの期間で減価償却が完了するように耐用年数を変更しております。なお、この変更による、当事業年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益への金額の影響は軽微なものであります。

注記事項

（貸借対照表関係）

前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
<p>1 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは次のとおりであります。</p> <p>預金 14,416,599千円 立替金 - 千円 未収運用受託報酬 - 千円 未収投資助言報酬 115,889千円 借入金 - 千円</p> <p>2 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 96,194千円 器具備品 125,400千円 合計 221,595千円</p>	<p>1 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは次のとおりであります。</p> <p>預金 2,982,931千円 立替金 40,418,740千円 未収運用受託報酬 2,222,326千円 未収投資助言報酬 616,280千円 借入金 28,400,000千円</p> <p>2 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 131,712千円 器具備品 150,993千円 合計 282,706千円</p>

（損益計算書関係）

前事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。</p> <p>営業収益 283,839千円 有価証券利息 3,113千円 支払利息 1,506千円</p> <p>2 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。</p> <p>建物 829千円 器具備品 583千円 合計 1,413千円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。</p> <p>営業収益 11,067,606千円 有価証券利息 1,962千円 支払利息 8,210千円</p> <p>2 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。</p> <p>建物 - 千円 器具備品 102千円 合計 102千円</p>

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
発行済株式				
普通株式（株）	38,400	-	-	38,400
A種種類株式（株）	15,000	-	-	15,000
A種優先株式（株）	-	-	-	-
B種優先株式（株）	-	-	-	-
合計（株）	53,400	-	-	53,400
自己株式				
普通株式（株）	-	-	-	-
A種種類株式（株）	-	-	-	-
合計（株）	-	-	-	-

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
発行済株式				
普通株式（株）	38,400	-	9,072	29,328
A種種類株式（株）	15,000	-	15,000	-
A種優先株式（株）	-	1	-	1
B種優先株式（株）	-	1	-	1
合計（株）	53,400	2	24,072	29,330
自己株式				
普通株式（株）	-	9,072	9,072	-
A種種類株式（株）	-	15,000	15,000	-
合計（株）	-	24,072	24,072	-

(注) 1 普通株式の発行済株式数の減少9,072株は2021年9月3日に普通株式9,072株を自己株式として取得し、同日取得株数全株を消却したことによるものです。

2 A種種類株式の発行済株式数の減少15,000株は2021年7月27日にA種種類株式15,000株を自己株式として取得し、同日取得株数全株を消却したことによるものです。

3 A種優先株式1株の増加及びB種優先株式1株の増加は、いずれも2021年9月3日に新規発行したことによるものです。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年6月25日 定時株主総会	普通株式	680,832	17,730	2021年3月31日	2021年6月28日
	A種種類株式	831,900	55,460	2021年3月31日	2021年6月28日

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

決議予定	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(千 円)	基準日	効力発生日
2022年6月27日 定時株主総会	A種優先株式	4,916,947	利益剰余金	4,916,947	2022年3月31日	2022年6月28日
	B種優先株式	654,664	利益剰余金	654,664	2022年3月31日	2022年6月28日

(リース取引関係)

前事業年度 2021年3月31日	当事業年度 2022年3月31日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

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

2．金融商品の時価等に関する事項

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。

前事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券（*1）	1,106,823	1,106,823	-
(2)その他の関係会社有価証券 満期保有目的の債券（*2）	3,000,000	3,003,075	3,075
資産計	4,106,823	4,109,898	3,075

（*）「現金及び預金」、「未収委託者報酬」については、現金であること、あるいは短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（*1）市場価格のない株式等は、「（1）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は1,687千円であります。

（*2）1年内償還予定のその他の関係会社有価証券を含んでおります。

当事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券（*1）	686,620	686,620	-
(2)その他の関係会社有価証券 満期保有目的の債券（*2）	2,000,000	2,001,350	1,350
資産計	2,686,620	2,687,970	1,350

（*）「現金及び預金」、「立替金」、「未収委託者報酬」、「未収運用受託報酬」については、現金であること、あるいは短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。「借入金」については、短期借入金であり、短期間で返済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（*1）市場価格のない株式等は、「（1）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は1,687千円であります。

（*2）1年内償還予定のその他の関係会社有価証券を含んでおります。

3．金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

当事業年度におけるレベルごとの時価は次のとおりであります。

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

レベル 1 の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル 2 の時価：レベル 1 のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル 3 の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

(単位：千円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券				
投資信託	-	686,620	-	686,620
資産計	-	686,620	-	686,620

(2) 時価で貸借対照表計上に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
その他の関係会社有価証券				
満期保有目的の債券				
その他の関係会社社債	-	2,001,350	-	2,001,350
資産計	-	2,001,350	-	2,001,350

(注) 時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

投資信託

当社の保有している投資信託は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。なお、投資信託の時価は、基準価額によっております。

その他の関係会社社債

当社の保有しているその他の関係会社社債は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。なお、その他の関係会社社債の時価は、取引金融機関の提示する参考時価情報によっております。

4. 金銭債権および満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2021年3月31日)

(単位：千円)

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

当事業年度(2022年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金	3,147,271	-	-	-
立替金	40,418,740	-	-	-
未収委託者報酬	2,043,613	-	-	-
未収運用受託報酬	2,409,291	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期 のあるもの	33,575	85,544	89,763	15,952
その他の関係会社有価証券 満期保有目的の債券	1,000,000	1,000,000	-	-
合計	49,052,491	1,085,544	89,763	15,952

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

当事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	28,400,000	-	-	-	-	-
合計	28,400,000	-	-	-	-	-

（有価証券関係）

1. 満期保有目的の債券

前事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	時価	差額
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	金融債	1,750,000	1,751,350	1,350
	小計	1,750,000	1,751,350	1,350
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	金融債	250,000	250,000	-
	小計	250,000	250,000	-
合計		2,000,000	2,001,350	1,350

2. その他有価証券

前事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

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

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

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

時価が取得原価の50%以下の銘柄

時価が取得原価の50%超70%以下の水準で一定期間推移している銘柄

当事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他	530,192	410,805	119,387
	小計	530,192	410,805	119,387
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	156,427	172,330	15,902
	小計	156,427	172,330	15,902
合計		686,620	583,135	103,485

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

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

時価が取得原価の50%以下の銘柄

時価が取得原価の50%超70%以下の水準で一定期間推移している銘柄

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日) (単位:千円)

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

当事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日) (単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	488,800	71,904	62,414
合計	488,800	71,904	62,414

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(2021年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2022年3月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 確定給付制度

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

	前事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	204,533	232,053
退職給付費用	30,558	36,120
退職給付の支払額	3,038	27,623
退職給付引当金の期末残高	232,053	240,550

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

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	232,053	240,550
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	232,053	240,550
退職給付引当金	232,053	240,550
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	232,053	240,550

(3) 退職給付費用 (単位:千円)

	前事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	30,558	36,120

（税効果会計関係）

（単位：千円）

前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産	繰延税金資産
ソフトウェア償却超過額 56,755	ソフトウェア償却超過額 67,930
敷金償却否認 4,940	敷金償却否認 22,696
会員権評価損否認 2,591	会員権評価損否認 2,591
電話加入権評価損 1,395	電話加入権評価損 1,395
賞与引当金 72,769	賞与引当金 101,744
役員退任慰労引当金 12,033	役員退任慰労引当金 5,358
退職給付引当金 71,054	退職給付引当金 73,656
その他有価証券評価差額金 24,600	その他有価証券評価差額金 4,869
未払事業税 27,467	未払事業税 139,109
その他 4,795	その他 4,056
繰延税金資産小計 278,404	繰延税金資産小計 423,407
評価性引当額 20,971	評価性引当額 -
繰延税金資産合計 257,432	繰延税金資産合計 423,407
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 53,160	その他有価証券評価差額金 36,556
繰延税金負債合計 53,160	繰延税金負債合計 36,556
繰延税金資産の純額 204,272	繰延税金資産の純額 386,850
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（資産除去債務関係）

前事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
<p>本社は不動産賃貸借契約により、退去時における原状回復に係る債務を有しております。</p> <p>当該賃貸借契約については、敷金が資産計上されておりますので、「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」第9項、第15項に基づき、資産除去債務の負債計上及びこれに対応する除去費用の資産計上に代えて、原状回復に係る費用を敷金の回収が見込めない金額として合理的に見積もり、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上しております。</p>	<p>本社は不動産賃貸借契約により、退去時における原状回復に係る債務を有しております。</p> <p>当該賃貸借契約については、敷金が資産計上されておりますので、「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」第9項、第15項に基づき、資産除去債務の負債計上及びこれに対応する除去費用の資産計上に代えて、原状回復に係る費用を敷金の回収が見込めない金額として合理的に見積もり、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上しております。</p>

（収益認識に関する注記）

当社は、投資運用業により委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。

1. 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回、もしくは年1回受取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。
2. 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた投資顧問報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。
3. 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた投資助言報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

当事業年度の顧客との契約から生じる収益を分解した情報は損益計算書記載の通りです。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

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

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

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

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

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	ケイマン	合計
19,756,670	833,179	20,589,849

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益	関連するセグメント名
農林中央金庫	12,204,592	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	2,340,426	投資運用業

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

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれんの発生益に関する情報]

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	農林中央金庫	東京都千代田区	4,040,198	金融業	被所有 直接 50.91%	当社投資信託の購入、募集・販売の取扱等 役員の兼任	資金の借入に係る利息の支払 (*)	1,533	短期借入金	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

兄弟会社等

属性	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社の子会社	農林中金バリュートメンツ株式会社	東京都千代田区	444	金融業	-	当社投資信託の外部運用委託	外部運用委託	1,063,602	未払運用委託料	228,891

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

農林中央金庫(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1．関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	農林中央金庫	東京都千代田区	4,040,198	金融業	被所有 直接 66.66%	当社投資信託の購入・募集・販売の取扱、投資一任契約等の締結、投資助言契約の締結 役員の兼任	資金の借入に係る利息の支払(注1)	8,210	短期借入金	28,400,000
							運用受託報酬の受取(注2)	6,045,161	未収投資一任報酬	2,221,441
							投資助言報酬の受取(注2)	5,021,561	未収投資助言報酬	616,280
その他の関連会社	全国共済農業協同組合連合会	東京都千代田区	756,537	金融業	被所有 直接 33.34%	当社投資信託の購入・募集・販売の取扱、役員の兼任	自己株式の取得(注3)	3,605,530	-	-
							投資信託購入の立替(注4)	-	立替金追加設定	40,418,740

(注1) 資金の借入については、アームズレングスルールにおけるガイドラインに従い、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。なお、担保は差し入れておりません。

(注2) 取引条件は、アームズレングスルールにおけるガイドラインに従い、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注3) 自己株式の取得は、2021年3月31日に親会社との間で締結された株主間契約にもとづく取得価格により、2021年8月17日開催の当社株主総会の決定を経て、行われております。

(注4) 投資信託購入のための一時的な立替を行っています。取引条件については、当社と関連を有しない、他の取引先と同様の条件によっております。

2．兄弟会社等

属性	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社の子会社	農中信託銀行株式会社	東京都千代田区	20,000	金融業	-	当社投資信託の運用助言	自己株式の取得(注)	3,000,000	-	-

(注) 自己株式取得については、2021年7月28日開催の当社取締役会での決定を経て、当社定款に定められた金額、方法により行われております。

2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

農林中央金庫（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
1株当たり純資産額	375,771円48銭	346,097円90銭
1株当たり当期純利益金額	27,571円98銭	- 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株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	18,261,524	17,114,873
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	3,831,900	6,964,514
(うちA種種類株式払込金額(千円))	(3,000,000)	(-)
(うちA種種類株式配当額(千円))	(831,900)	(-)
(うちA種優先株式優先配当額・B種 優先株式優先配当額)	(-)	(6,964,514)
普通株式に係る期末の純資産額 (千円)	14,429,624	10,150,359
1株当たり純資産額の算定に用いられた 期末の普通株式の数(株)	38,400	29,328

3. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
当期純利益金額(千円)	1,890,664	6,964,514
普通株主に帰属しない金額(千円)	831,900	6,964,514
(うちA種種類株式配当額(千円))	(831,900)	(-)
(うちA種優先株式優先配当額・B種 優先株式優先配当額)	(-)	(6,964,514)
普通株式に係る当期純利益金額 (千円)	1,058,764	-
普通株式の期中平均株式数(株)	38,400	33,180

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

通常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、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下

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

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項について

該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託者

名称

農中信託銀行株式会社

資本金の額（2022年3月末日現在）

20,000百万円

事業の内容

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

< 再信託受託会社の概況 >

名称

株式会社日本カストディ銀行

資本金の額（2022年3月末日現在）

51,000百万円

事業の内容

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

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (単位：百万円) (2022年3月末日現在)	事業の内容
農林中央金庫	4,040,198	全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余裕資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。
北海道信用農業協同組合連合会	1 96,272	農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでおります。
岩手県信用農業協同組合連合会	1 23,463	
茨城県信用農業協同組合連合会	1 31,499	
埼玉県信用農業協同組合連合会	1 165,600	
神奈川県信用農業協同組合連合会	1 203,600	
長野県信用農業協同組合連合会	1 102,528	
新潟県信用農業協同組合連合会	1 74,400	
石川県信用農業協同組合連合会	1 33,047	
岐阜県信用農業協同組合連合会	1 96,618	
静岡県信用農業協同組合連合会	1 161,300	
三重県信用農業協同組合連合会	1 68,752	
滋賀県信用農業協同組合連合会	1 40,700	
大阪府信用農業協同組合連合会	1 140,600	
和歌山県信用農業協同組合連合会	1 57,883	
高知県信用農業協同組合連合会	1 24,879	
宮崎県信用農業協同組合連合会	1 25,180	
岩手中央農業協同組合	1 4,265	
岩手江刺農業協同組合	1 2,319	

仙台農業協同組合	1	3,360
みやぎ亘理農業協同組合	1	1,520
みやぎ登米農業協同組合	1	6,317
新みやぎ農業協同組合	1	10,408
いしのまき農業協同組合	1	4,560
みやぎ仙南農業協同組合	1	3,818
秋田しんせい農業協同組合	1	5,322
山形農業協同組合	1	3,960
さがえ西村山農業協同組合	1	3,667
ふくしま未来農業協同組合	1	16,022
茨城みなみ農業協同組合	1	1,256
北つくば農業協同組合	1	3,392
はが野農業協同組合	1	3,959
高崎市農業協同組合	1	2,177
さいたま農業協同組合	1	8,265
あさか野農業協同組合	1	864
いるま野農業協同組合	1	5,718
埼玉中央農業協同組合	1	2,336
くまがや農業協同組合	1	2,702
ほくさい農業協同組合	1	3,137
越谷市農業協同組合	1	2,052
南彩農業協同組合	1	2,845
埼玉みずほ農業協同組合	1	1,486
さいかつ農業協同組合	1	1,833
ふかや農業協同組合	1	1,712
横浜農業協同組合	1	11,872
セレサ川崎農業協同組合	1	2,495
よこすか葉山農業協同組合	1	1,378
さがみ農業協同組合	1	5,090
湘南農業協同組合	1	3,239
秦野市農業協同組合	1	1,669
かながわ西湘農業協同組合	1	2,411
厚木市農業協同組合	1	2,457
相模原市農業協同組合	1	849
神奈川つくい農業協同組合	1	778
佐久浅間農業協同組合	1	6,907
信州うえだ農業協同組合	1	4,103
信州諏訪農業協同組合	1	6,290
上伊那農業協同組合	1	8,074
みなみ信州農業協同組合	1	4,407
松本ハイランド農業協同組合	1	8,782
大北農業協同組合	1	3,100
グリーン長野農業協同組合	1	3,840
中野市農業協同組合	1	2,554
ながの農業協同組合	1	12,962
越後ながおか農業協同組合	1	5,325
えちご上越農業協同組合	1	7,611
加賀農業協同組合	1	1,975

小松市農業協同組合	1	1,958
能美農業協同組合	1	1,259
金沢市農業協同組合	1	3,125
はくい農業協同組合	1	1,373
能登わかば農業協同組合	1	2,602
ぎふ農業協同組合	1	7,168
西美濃農業協同組合	1	4,530
いび川農業協同組合	1	1,997
めぐみの農業協同組合	1	5,022
陶都信用農業協同組合	1	1,598
東美濃農業協同組合	1	2,607
飛騨農業協同組合	1	6,436
富士伊豆農業協同組合	2	11,165
清水農業協同組合	1	2,914
静岡市農業協同組合	1	1,847
大井川農業協同組合	1	3,317
ハイナン農業協同組合	1	831
掛川市農業協同組合	1	766
遠州夢咲農業協同組合	1	3,452
遠州中央農業協同組合	1	3,243
とびあ浜松農業協同組合	1	3,653
三ヶ日町農業協同組合	1	293
あいち海部農業協同組合	1	1,081
あいち中央農業協同組合	1	3,579
あいち三河農業協同組合	1	1,118
あいち豊田農業協同組合	1	1,803
愛知東農業協同組合	1	934
豊橋農業協同組合	1	2,476
津安芸農業協同組合	1	2,462
伊賀ふるさと農業協同組合	1	3,779
グリーン近江農業協同組合	1	4,470
北びわこ農業協同組合	1	1,850
北大阪農業協同組合	1	1,822
茨木市農業協同組合	1	1,203
大阪泉州農業協同組合	1	1,944
いずみの農業協同組合	1	2,811
堺市農業協同組合	1	1,194
大阪南農業協同組合	1	3,664
グリーン大阪農業協同組合	1	1,441
大阪中河内農業協同組合	1	4,187
北河内農業協同組合	1	2,684
大阪市農業協同組合	1	2,393
兵庫六甲農業協同組合	1	5,720
兵庫南農業協同組合	1	3,741
兵庫西農業協同組合	1	12,594
丹波ひかみ農業協同組合	1	2,184
淡路日の出農業協同組合	1	1,852
奈良県農業協同組合	1	9,349

わかやま農業協同組合	1	4,778	
ながみね農業協同組合	1	1,993	
紀の里農業協同組合	1	3,837	
紀北川上農業協同組合	1	4,842	
ありだ農業協同組合	1	2,092	
紀州農業協同組合	1	3,815	
紀南農業協同組合	1	4,826	
みくまの農業協同組合	1	1,111	
鳥取いなば農業協同組合	1	5,794	
鳥取中央農業協同組合	1	3,656	
鳥取西部農業協同組合	1	5,020	
島根県農業協同組合	1	22,047	
広島市農業協同組合	1	10,040	
山口県農業協同組合	1	16,471	
福岡八女農業協同組合	1	3,330	
宮崎中央農業協同組合	1	5,628	
レーク滋賀農業協同組合	1	9,992	
みずほ証券株式会社		125,167	「金融商品取引法」に定める 第一種金融商品取引業を営ん でいます。

1 出資金の額（2021年3月末日現在）

2 出資金の額（2022年4月1日現在）

2【関係業務の概要】

（1）受託者

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

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

（2）販売会社

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

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

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

3【資本関係】

農林中央金庫は委託者が発行する普通株式および議決権を有しないA種優先株式を保有しており、持株比率は66.66%、議決権保有比率は66.66%です。

なお、その他の関係法人と委託者との間には資本関係はありません。

第3【参考情報】

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

書類名	提出年月日	提出先
有価証券報告書	2021年8月25日	関東財務局
有価証券届出書	2021年8月25日	
半期報告書	2022年2月25日	
有価証券届出書	2022年2月25日	

独立監査人の監査報告書

2022年6月17日

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

EY新日本有限責任監査法人

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第29期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2022年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書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

2022年8月10日

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJ A T O P I X オープンの2021年5月26日から2022年5月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、J A T O P I X オープンの2022年5月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。