

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年1月25日
【発行者名】	ファイブスター投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 篠原 直人
【本店の所在の場所】	東京都中央区入船一丁目2番9号 八丁堀MFビル
【事務連絡者氏名】	谷内 恒司
【電話番号】	03-3523-9556
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	M A S A M I T S U日本株戦略ファンド（D C向け）
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	上限5,000億円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1. 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2022年7月8日付けで提出した「MASAMITSU日本株戦略ファンド（DC向け）」有価証券届出書（以下、「原届出書」といいます。）の記載事項のうち、関係情報を新たな情報に更新・訂正するとともに、その他の情報について訂正すべき事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2. 【訂正の内容】

原届出書において、以下に記載した内容を更新・訂正します。

（＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している下線部__は訂正部分を示し、＜更新後＞の記載事項は原届出書の更新後の内容を示します。）

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

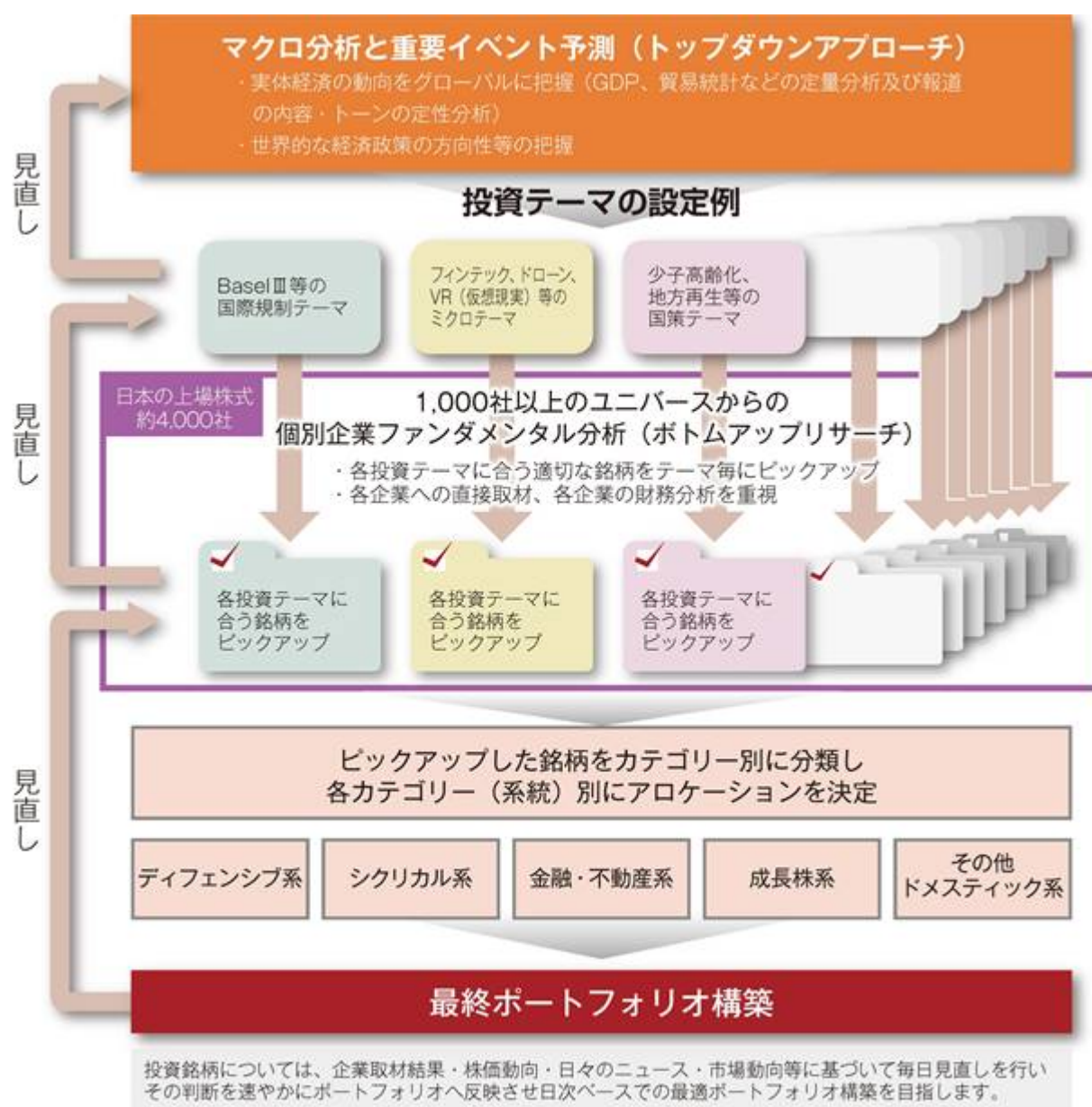
1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの特色

（中略）

< 更新後 >



※上記は2022年11月末日現在の運用プロセスであり、将来変更される可能性があります。

(3)【ファンドの仕組み】

(中略)

< 訂正前 >

委託会社の概況（2022年5月末現在）

< 訂正後 >

委託会社の概況（2022年11月末現在）

2【投資方針】

(中略)

(3)【運用体制】

(中略)

< 訂正前 >

上記の運用体制は、2022年5月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

< 訂正後 >

上記の運用体制は、2022年11月末現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

3【投資リスク】

(2) リスク管理体制

(中略)

< 訂正前 >

上記体制は2022年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 訂正後 >

上記体制は2022年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

(参考情報)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです(当ファンドの設定日以降で算出可能な期間についてのみ表示しています。)

※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計算しているため、実際の基準価額とは異なる場合があります。(分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。)

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



※当ファンドについては2022年6月～2022年11月(5年未満)、他の代表的な資産クラスについては2017年12月～2022年11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・最小を表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

※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。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※先進国株ならびに新興国株については米ドルベースのため、Bloomberg L.P.(ブルームバーグ・エル・ピー)が提供する円換算の指数を表示しております。

<各資産クラスの指数について>

資産クラス	指数名	注記等
日本株	TOPIX(配当込み)	TOPIXとは、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、TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研に帰属します。株式会社JPX総研は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。株式会社JPX総研はTOPIXの算出もしくは公表方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックス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。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	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、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス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。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI国債とは、野村證券株式会社が発表している我が国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債のほか、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI国債は野村證券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任ありません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)	FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数に関する著作権、商標権、その他知的財産権はすべてFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	FTSE新興国市場国債インデックス(円ベース)	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、主要新興国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数に関する著作権、商標権、その他知的財産権はすべてFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(5)【課税上の取扱い】

個人受益者の場合

（中略）

<訂正前>

* 上記は2022年5月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

<訂正後>

* 上記は2022年11月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

法人受益者の場合

（中略）

<訂正前>

* 上記は2022年5月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容が更新される場合があります。

<訂正後>

* 上記は2022年11月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容が更新される場合があります。

5【運用状況】

<更新後>

【MASAMITSU日本株戦略ファンド（DC向け）】

以下は、2022年11月30日現在の運用状況であります。

また、投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価金額の比率です。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	287,964,212	99.19
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	2,352,166	0.81
合 計（純資産総額）		290,316,378	100.00

(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

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価単価 （円）	簿価金額 （円）	評価単価 （円）	評価金額 （円）	投資比率 （％）
日本	親投資信託 受益証券	MASAMITSU 日本株戦略マザー ファンド	103,032,027	2.6898	277,135,546	2.7949	287,964,212	99.19

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.19
合計	99.19

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末（2021年10月25日）	311,227,968	311,227,968	1.0374	1.0374
第2計算期間末（2022年10月25日）	280,027,373	280,027,373	0.9331	0.9331
2021年11月末日	300,243,605	-	1.0008	-
12月末日	302,970,524	-	1.0099	-
2022年1月末日	275,142,221	-	0.9171	-
2月末日	270,266,665	-	0.9008	-
3月末日	282,803,844	-	0.9426	-
4月末日	268,991,898	-	0.8965	-
5月末日	274,979,497	-	0.9164	-
6月末日	267,108,586	-	0.8902	-
7月末日	271,655,281	-	0.9053	-
8月末日	280,667,417	-	0.9353	-
9月末日	269,734,631	-	0.8988	-
10月末日	283,542,882	-	0.9448	-
11月末日	290,316,378	-	0.9673	-

【分配の推移】

期	期間	1口当たり分配金（円）
第1期	2021年6月1日～2021年10月25日	0.00
第2期	2021年10月26日～2022年10月25日	0.00

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2021年6月1日～2021年10月25日	3.7
第2期	2021年10月26日～2022年10月25日	10.1

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期	2021年6月1日～ 2021年10月25日	300,000,000	-	300,000,000
第2期	2021年10月26日～ 2022年10月25日	114,474	-	300,114,474

（注）第1期計算期間の設定口数は、当初設定口数を含みます。

（参考）

M A S A M I T S U日本株戦略マザーファンド

以下は、2022年11月30日現在の運用状況であります。

また、投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価金額の比率です。

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	11,190,106,300	97.42
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	296,621,356	2.58
合 計（純資産総額）		11,486,727,656	100.00

その他の資産の投資状況

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

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価単価 （円）	簿価金額 （円）	評価単価 （円）	評価金額 （円）	投資比率 （％）
日本	株式	M & A 総合研究所	サービス業	23,000	6,040	138,920,000	7,340	168,820,000	1.47
日本	株式	ワンキャリア	情報・通信業	43,000	3,430	147,490,000	3,845	165,335,000	1.44
日本	株式	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	185,000	735.51	136,069,497	755.1	139,693,500	1.22
日本	株式	S R E ホールディングス	不動産業	29,400	3,781.65	111,180,510	4,575	134,505,000	1.17
日本	株式	浜松ホトニクス	電気機器	17,800	6,600	117,480,000	7,160	127,448,000	1.11
日本	株式	ゴールドウイン	繊維製品	12,900	7,648.39	98,664,231	9,420	121,518,000	1.06
日本	株式	レーザーテック	電気機器	4,600	20,255	93,173,000	25,135	115,621,000	1.01
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	30,000	4,073	122,190,000	3,820	114,600,000	1.00
日本	株式	キーエンス	電気機器	2,000	50,300	100,600,000	57,140	114,280,000	0.99
日本	株式	デンソー	輸送用機器	15,000	7,529.88	112,948,260	7,514	112,710,000	0.98
日本	株式	あい ホールディングス	卸売業	50,000	2,137	106,850,000	2,220	111,000,000	0.97
日本	株式	ニトリホールディングス	小売業	7,000	15,806.53	110,645,775	15,565	108,955,000	0.95
日本	株式	S C R E E Nホールディングス	電気機器	12,000	8,195.57	98,346,919	9,030	108,360,000	0.94
日本	株式	神戸物産	卸売業	30,000	3,251.39	97,541,955	3,575	107,250,000	0.93
日本	株式	S M C	機械	1,700	58,840	100,028,000	61,760	104,992,000	0.91
日本	株式	ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	電気機器	70,000	1,207.69	84,538,652	1,497	104,790,000	0.91
日本	株式	日本空港ビルデング	不動産業	16,700	6,220	103,874,000	6,220	103,874,000	0.90
日本	株式	ダイキン工業	機械	4,600	21,905	100,763,000	22,405	103,063,000	0.90
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	22,000	4,715.17	103,733,793	4,673	102,806,000	0.89
日本	株式	小松製作所	機械	32,000	2,870.69	91,862,329	3,179	101,728,000	0.89
日本	株式	ワークマン	小売業	20,000	4,983.51	99,670,250	4,930	98,600,000	0.86
日本	株式	東祥	サービス業	80,000	1,147	91,760,000	1,226	98,080,000	0.85
日本	株式	エービーシー・マート	小売業	13,500	6,520	88,020,000	6,970	94,095,000	0.82
日本	株式	マネーフォワード	情報・通信業	19,100	3,772.74	72,059,334	4,885	93,303,500	0.81
日本	株式	エクサウィザーズ	情報・通信業	158,900	517	82,151,300	576	91,526,400	0.80
日本	株式	ヒロセ電機	電気機器	5,000	18,976.29	94,881,451	18,200	91,000,000	0.79
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	45,000	2,016.52	90,743,400	2,010.5	90,472,500	0.79
日本	株式	パーク２４	不動産業	45,000	1,977	88,965,000	2,005	90,225,000	0.79
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	2,000	39,450	78,900,000	45,090	90,180,000	0.79
日本	株式	信越化学工業	化学	5,000	15,414.90	77,074,518	17,570	87,850,000	0.76

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率（％）
株式	国内	電気機器	16.22
		情報・通信業	13.54
		サービス業	11.85
		機械	10.57
		小売業	9.61
		卸売業	5.38
		銀行業	4.34
		不動産業	4.26
		輸送用機器	3.82
		食料品	3.14
		化学	2.68
		その他製品	2.05
		精密機器	2.01
		繊維製品	1.79
		医薬品	0.92
		その他金融業	0.84
		非鉄金属	0.80
		建設業	0.66
		保険業	0.66
		陸運業	0.66
		空運業	0.58
		鉄鋼	0.48
		電気・ガス業	0.36
		証券、商品先物取引業	0.20
		小計	97.42
合計		97.42	

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

国/ 地域	資産の種類	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価金額 （円）	時価金額 （円）	投資比率 （％）
日本	プット・オプション（買）	大阪取引所	日経225オプション	買建	280	12,390,000	1,010,000	0.01

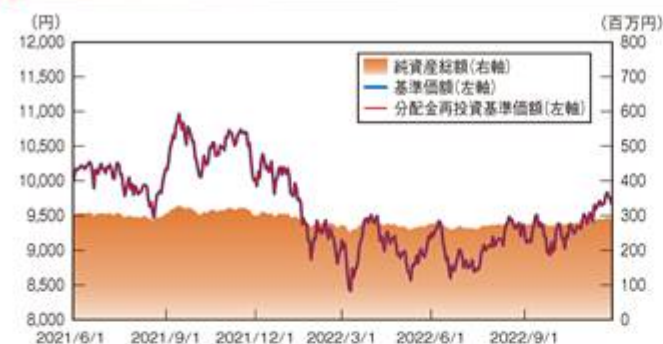
（注）オプションの簿価金額及び時価金額は、プレミアムの金額を表示しており、個別法に基づき、原則として時価評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所の発表する清算値段または最終相場によっております。

（参考情報）

運用実績

データ基準日:2022年11月末現在

基準価額・純資産の推移



基準価額および純資産総額

基準価額	9,673円
純資産総額	290百万円

※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。
※純資産総額は単位未満を切り捨てております。

分配の推移

決算期	分配金
第1期(2021年10月25日)	0円
第2期(2022年10月25日)	0円
設定以来累計	0円

※分配金は、1万口当たり税引前の金額です。
※分配金は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。
あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

◆資産構成比率

組入資産	比率(%)
株式	96.6
先物・オプション	0.0
現金その他	3.4

※当ファンドの実質組入比率です。
※比率は小数点第2位を四捨五入しております。

◆市場別構成比率

市場	比率(%)
プライム	83.1
スタンダード	4.0
グロース	10.3

※マザーファンドの対純資産総額比です。
※比率は小数点第2位を四捨五入しております。

◆組入上位10業種

	業種	比率(%)
1	電気機器	16.2
2	情報・通信業	13.5
3	サービス業	11.9
4	機械	10.6
5	小売業	9.6
6	卸売業	5.4
7	銀行業	4.3
8	不動産業	4.3
9	輸送用機器	3.8
10	食料品	3.1

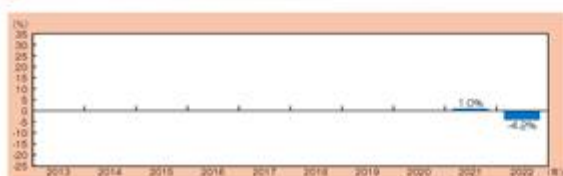
※マザーファンドの対純資産総額比です。
※比率は小数点第2位を四捨五入しております。

◆組入上位10銘柄(組入全銘柄数:239銘柄)

	銘柄名	市場	業種	比率(%)
1	M&A総合研究所	グロース	サービス業	1.5
2	ワンキャリア	グロース	情報・通信業	1.4
3	三菱UFJフィナンシャルグループ	プライム	銀行業	1.2
4	SREホールディングス	プライム	不動産業	1.2
5	浜松ホトニクス	プライム	電気機器	1.1
6	ゴールドウイン	プライム	繊維製品	1.1
7	レーザーテック	プライム	電気機器	1.0
8	日本電信電話	プライム	情報・通信業	1.0
9	キーエンス	プライム	電気機器	1.0
10	デンソー	プライム	輸送用機器	1.0

※マザーファンドの対純資産総額比です。
※比率は小数点第2位を四捨五入しております。

年間収益率の推移(暦年ベース)



※当ファンドにはベンチマークはありません。
※ファンドの「年間収益率」は、「税引前分配金再投資基準価額」の騰落率です。
※2021年は設定日(2021年6月1日)の設定価額から12月末までの騰落率を、2022年は年初から11月末までの騰落率をそれぞれ表しています。
※収益率は小数点第2位を四捨五入しております。

ファンドの過去の運用実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。最新の運用実績は、表紙に記載する委託会社のホームページでご確認いただけます。

第3【ファンドの経理状況】

<更新後>

- (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2期計算期間（2021年10月26日から2022年10月25日まで）の財務諸表について、イデア監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【MASAMITSU日本株戦略ファンド（DC向け）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (2021年10月25日現在)	第2期 (2022年10月25日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	5,499,274	5,169,839
親投資信託受益証券	308,076,137	277,135,546
流動資産合計	313,575,411	282,305,385
資産合計	313,575,411	282,305,385
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	53,764	60,114
未払委託者報酬	1,344,019	1,502,901
その他未払費用	949,660	714,997
流動負債合計	2,347,443	2,278,012
負債合計	2,347,443	2,278,012
純資産の部		
元本等		
元本	300,000,000	300,114,474
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,227,968	20,087,101
（分配準備積立金）	11,227,968	11,424,525
元本等合計	311,227,968	280,027,373
純資産合計	311,227,968	280,027,373
負債純資産合計	313,575,411	282,305,385

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 自 2021年 6月 1日 至 2021年10月25日	第2期 自 2021年10月26日 至 2022年10月25日
営業収益		
有価証券売買等損益	13,576,137	26,440,591
営業収益合計	13,576,137	26,440,591
営業費用		
受託者報酬	53,764	123,808
委託者報酬	1,344,019	3,095,247
その他費用	950,386	1,646,943
営業費用合計	2,348,169	4,865,998
営業利益又は営業損失（ ）	11,227,968	31,306,589
経常利益又は経常損失（ ）	11,227,968	31,306,589
当期純利益又は当期純損失（ ）	11,227,968	31,306,589
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	11,227,968
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	8,480
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	8,480
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,227,968	20,087,101

(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	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間の取扱い ファンドの計算期間は、2021年10月26日から2022年10月25日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第1期 2021年10月25日現在	第2期 2022年10月25日現在
1. 期首元本額	300,000,000円	300,000,000円
期中追加設定元本額	-円	114,474円
期中一部解約元本額	-円	-円
2. 元本の欠損	-円	20,087,101円
3. 計算期間末日における受益権の総数	300,000,000口	300,114,474口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第1期 自 2021年 6月 1日 至 2021年10月25日	第2期 自 2021年10月26日 至 2022年10月25日
1. 分配金の計算過程		
A 費用控除後の配当等収益額	1,722,901円	196,557円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	9,505,067円	-円
C 収益調整金額	-円	4,402円
D 分配準備積立金額	-円	11,227,968円
E 当ファンドの分配対象収益額 (A+B+C+D)	11,227,968円	11,428,927円
F 当ファンドの期末残存口数	300,000,000口	300,114,474口
G 1万口当たり収益分配対象額 (E/F×10,000)	374.26円	380.81円
H 1万口当たり分配金額	-円	-円
I 収益分配金金額 (F×H/10,000)	-円	-円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 自 2021年 6月 1日 至 2021年10月25日	第2期 自 2021年10月26日 至 2022年10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当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、売買目的有価証券のほか、金銭信託等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。当該有価証券の詳細は（有価証券に関する注記）に記載しております。当該金融商品は性質に応じてそれぞれ金利変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署において信託約款等の遵守状況、市場リスク、信用リスク、流動性リスク等のモニタリングを行いコンプライアンス委員会において評価しております。信託財産全体としてのリスク管理を、金融商品、リスクの種類ごとに行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期 2021年10月25日現在	第2期 2022年10月25日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	（１）有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 （２）デリバティブ取引 該当事項はありません。 （３）上記以外の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左 （３）上記以外の金銭債権及び金銭債務 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第1期 2021年10月25日現在	第2期 2022年10月25日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	13,447,892	25,933,162
合計	13,447,892	25,933,162

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（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。

（1口当たり情報）

区分	第1期 2021年10月25日現在	第2期 2022年10月25日現在
1口当たり純資産額	1.0374円	0.9331円
（1万口当たり純資産額）	（10,374円）	（9,331円）

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	M A S A M I T S U日本株戦略マザーファンド	103,032,027	277,135,546	
合計		103,032,027	277,135,546	

(注) 券面総額欄の数値は証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「MASAMITSU日本株戦略マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、以下に記載した情報は監査の対象外です。

「MASAMITSU日本株戦略マザーファンド」の状況

（１）貸借対照表

	(単位：円)	
	(2021年10月25日現在)	(2022年10月25日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	434,776,822	260,210,560
株式	14,049,539,740	11,265,782,300
プット・オプション（買）	-	4,420,000
未収入金	272,145,666	318,969,270
未収配当金	86,201,936	64,240,450
流動資産合計	14,842,664,164	11,913,622,580
資産合計	14,842,664,164	11,913,622,580
負債の部		
流動負債		
未払金	325,386,549	340,718,965
その他未払費用	60,685	30,234
流動負債合計	325,447,234	340,749,199
負債合計	325,447,234	340,749,199
純資産の部		
元本等		
元本	4,935,367,770	4,302,573,068
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	9,581,849,160	7,270,300,313
元本等合計	14,517,216,930	11,572,873,381
純資産合計	14,517,216,930	11,572,873,381
負債純資産合計	14,842,664,164	11,913,622,580

(2) 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	(1) 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）、また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) 投資証券 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）、また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	(1) 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、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所の発表する清算値段または最終相場によっております。 (2) オプション取引 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、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所の発表する清算値段または最終相場によっております。
3. 収益及び費用の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、原則として株式の配当落ち日もしくは投資証券の権利落ち日において、確定配当金額もしくは確定収益分配金額、または予想配当金額もしくは予想収益分配金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 (3) 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)

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

区分	2021年10月25日現在	2022年10月25日現在
1. 期首	2021年 6月 1日	2021年 10月26日
期首元本額	5,041,355,285円	4,935,367,770円
期首より計算期間末日までの追加設定元本額	1,026,918,953円	528,195,539円
期首より計算期間末日までの一部解約元本額	1,132,906,468円	1,160,990,241円
計算期間末日における元本の内訳		
MASAMITSU日本株戦略ファンド	2,779,070,866円	2,023,684,683円
MASAMITSU日本株戦略ファンド（DC向け）	104,734,366円	103,032,027円
MASAMITSU日本株戦略ファンド（適格機関投資家私募）	1,359,069,773円	1,492,298,568円
MASAMITSU日本株戦略ファンド2号（適格機関投資家私募）	692,492,765円	683,557,790円
合計	4,935,367,770円	4,302,573,068円
2. 差入委託証拠金代用有価証券		
株式	26,120,000円	38,150,000円
3. 元本の欠損	0円	0円
4. 受益権の総数	4,935,367,770口	4,302,573,068口

は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区分	自 2021年 6月 1日 至 2021年10月25日	自 2021年10月26日 至 2022年10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、デリバティブ取引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当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、すべて売買目的で保有しております。また、金銭信託等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ金利変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署において信託約款等の遵守状況、市場リスク、信用リスク、流動性リスク等のモニタリングを行いコンプライアンス委員会において評価しております。信託財産全体としてのリスク管理を、金融商品、リスクの種類ごとに行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

区分	2021年10月25日現在	2022年10月25日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	（１）有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 （２）デリバティブ取引 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）「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。 （３）上記以外の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。	（１）有価証券 同左 （２）デリバティブ取引 同左 （３）上記以外の金銭債権及び金銭債務 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	2021年10月25日現在	2022年10月25日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	984,943,354	709,449,544
合計	984,943,354	709,449,544

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

（2021年10月25日現在）

該当事項はありません。

（2022年10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	株価指数オプション取引 買建 プット	4,060,000,000 (8,558,000)	-	4,420,000	4,138,000
合計		4,060,000,000	-	4,420,000	4,138,000

（注1）株価指数オプション取引

1. ヘッジ会計を適用していません。

2. 時価の算定方法

オプション取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

3. オプション取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

なお、その金額自体はデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

4. 契約額等のうち、（ ）内はオプション料であります。

5. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

区分	2021年10月25日現在	2022年10月25日現在
1口当たり純資産額	2.9415円	2.6898円
（1万口当たり純資産額）	（29,415円）	（26,898円）

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2022年10月25日現在

銘柄	株式数(株)	評価単価	評価金額	備考
ウエストホールディングス	20,000	4,310	86,200,000	
日本工営	4,000	3,425	13,700,000	
日揮ホールディングス	42,000	1,735	72,870,000	
明星工業	20,000	709	14,180,000	
ジェイエシーリクルートメント	10,000	2,407	24,070,000	
アイティメディア	2,500	1,747	4,367,500	
ケアネット	30,000	1,375	41,250,000	
パソナグループ	4,000	1,897	7,588,000	
亀田製菓	4,000	4,565	18,260,000	
カルビー	21,000	2,998	62,958,000	
日本駐車場開発	133,000	241	32,053,000	
ディップ	4,400	3,960	17,424,000	
エムスリー	10,000	4,283	42,830,000	
ライフドリンク カンパニー	7,500	1,800	13,500,000	
エービーシー・マート	15,000	6,520	97,800,000	
ゲオホールディングス	17,000	1,940	32,980,000	
アダストリア	17,000	1,915	32,555,000	
円谷フィールズホールディングス	40,000	2,176	87,040,000	
キッコーマン	2,000	8,040	16,080,000	
味の素	7,500	4,033	30,247,500	
ニチレイ	12,500	2,269	28,362,500	
東洋水産	7,200	5,800	41,760,000	
日清食品ホールディングス	5,000	9,590	47,950,000	
ファーマフーズ	27,000	1,302	35,154,000	
ジェイフロンティア	13,000	2,290	29,770,000	
ツクルバ	400	862	344,800	
S R Eホールディングス	37,000	3,710	137,270,000	
ストレージ王	200	558	111,600	
神戸物産	5,000	3,080	15,400,000	
M o n o t a R O	27,000	2,248	60,696,000	
あい ホールディングス	50,000	2,137	106,850,000	
物語コーポレーション	11,000	6,670	73,370,000	
三越伊勢丹ホールディングス	113,000	1,313	148,369,000	
シュッピン	25,000	1,439	35,975,000	
鳥貴族ホールディングス	30,000	2,080	62,400,000	
ヨシックスホールディングス	13,000	2,137	27,781,000	
東急不動産ホールディングス	60,000	752	45,120,000	
B E E N O S	17,900	2,725	48,777,500	
トリドールホールディングス	10,000	2,738	27,380,000	
東レ	80,000	721.6	57,728,000	
T O K Y O B A S E	48,000	328	15,744,000	
ビーロッド	21,300	552	11,757,600	
霞ヶ関キャピタル	5,200	4,545	23,634,000	

コメダホールディングス	33,000	2,430	80,190,000	
セーレン	12,000	2,345	28,140,000	
ワコールホールディングス	15,000	2,379	35,685,000	
ワールド	17,400	1,363	23,716,200	
エムアップホールディングス	20,000	1,539	30,780,000	
クロス・マーケティンググループ	110,000	882	97,020,000	
セック	2,000	2,234	4,468,000	
テクマトリックス	10,000	1,727	17,270,000	
GMOペイメントゲートウェイ	5,000	10,510	52,550,000	
アステリア	40,000	820	32,800,000	
カナミックネットワーク	400	599	239,600	
マネーフォワード	22,000	3,720	81,840,000	
日産化学	4,500	6,740	30,330,000	
GMOフィナンシャルゲート	4,000	14,090	56,360,000	
Sun Asterisk	75,000	876	65,700,000	
信越化学工業	3,000	15,220	45,660,000	
ラキール	5,000	1,300	6,500,000	
日本酸素ホールディングス	6,800	2,318	15,762,400	
協和キリン	12,500	3,410	42,625,000	
三菱瓦斯化学	23,000	1,898	43,654,000	
東京応化工業	3,000	6,270	18,810,000	
ビジョナル	12,600	10,190	128,394,000	
ウルトラファブリックス・ホールディングス	3,000	4,985	14,955,000	
エクサウィザーズ	200,000	517	103,400,000	
セプテーニ・ホールディングス	45,000	460	20,700,000	
テイクアンドギヴ・ニーズ	21,000	1,630	34,230,000	
シンプレクス・ホールディングス	22,000	2,028	44,616,000	
ワンキャリア	46,000	3,430	157,780,000	
ADEKA	10,000	2,206	22,060,000	
ギフトィ	11,300	2,083	23,537,900	
JMDC	7,500	4,860	36,450,000	
エーザイ	5,000	8,433	42,165,000	
テルモ	9,400	4,428	41,623,200	
オリエンタルランド	2,500	19,150	47,875,000	
パーク24	45,000	1,977	88,965,000	
ラウンドワン	120,000	632	75,840,000	
電通国際情報サービス	8,200	4,540	37,228,000	
東映アニメーション	2,500	14,420	36,050,000	
ウェザーニューズ	5,000	7,370	36,850,000	
坪田ラボ	10,000	800	8,000,000	
アルマード	20,000	1,413	28,260,000	
東洋合成工業	3,500	7,580	26,530,000	
OATアグリオ	6,000	1,715	10,290,000	
クミアイ化学工業	20,000	974	19,480,000	
ANYCOLOR	8,000	12,790	102,320,000	
unerry	400	1,849	739,600	
eWell	200	3,700	740,000	
リンカーズ	8,200	300	2,460,000	

p l u s z e r o	300	1,650	495,000	
T O T O	5,500	4,530	24,915,000	
日本製鋼所	10,000	3,100	31,000,000	
昭和電線ホールディングス	17,800	1,780	31,684,000	
いよぎんホールディングス	30,000	713	21,390,000	
S B I リーシングサービス	6,900	3,670	25,323,000	
ダイハツディーゼル	40,000	504	20,160,000	
I B J	70,000	988	69,160,000	
シグマクシス・ホールディングス	19,200	1,172	22,502,400	
ウィルグループ	13,300	1,440	19,152,000	
フリークアウト・ホールディングス	16,500	1,363	22,489,500	
リクルートホールディングス	20,000	4,508	90,160,000	
オークマ	12,000	5,050	60,600,000	
芝浦機械	15,000	2,877	43,155,000	
牧野フライス製作所	5,000	4,555	22,775,000	
D M G 森精機	30,000	1,756	52,680,000	
ディスコ	1,000	34,550	34,550,000	
ベルシステム 2 4 ホールディングス	40,000	1,409	56,360,000	
エアトリ	3,400	2,506	8,520,400	
アトラエ	15,000	1,487	22,305,000	
インソース	7,000	2,756	19,292,000	
A C S L	6,600	1,612	10,639,200	
タツモ	27,500	1,449	39,847,500	
S M C	1,700	58,840	100,028,000	
技研製作所	7,000	3,145	22,015,000	
小松製作所	30,000	2,750.5	82,515,000	
ローツェ	10,000	7,640	76,400,000	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	7,500	4,860	36,450,000	
クボタ	28,000	2,025.5	56,714,000	
ダイキン工業	4,600	21,905	100,763,000	
C K D	33,700	1,793	60,424,100	
平和	19,200	2,398	46,041,600	
竹内製作所	10,000	2,974	29,740,000	
セガサミーホールディングス	40,000	1,881	75,240,000	
ホシザキ	15,000	4,230	63,450,000	
N T N	210,000	263	55,230,000	
富士電機	15,200	5,440	82,688,000	
安川電機	14,000	4,060	56,840,000	
シンフォニアテクノロジー	14,000	1,389	19,446,000	
湖北工業	6,000	7,810	46,860,000	
ソシオネクスト	4,800	4,980	23,904,000	
エル・ティー・エス	2,000	3,140	6,280,000	
ミダックホールディングス	10,000	3,635	36,350,000	
H P C システムズ	24,000	2,130	51,120,000	
シキノハイテック	100	1,789	178,900	
ダイヤモンドエレクトロニックホールディングス	57,500	1,194	68,655,000	
ルネサスエレクトロニクス	85,000	1,262	107,270,000	
アルバック	12,000	5,670	68,040,000	

ソニーグループ	10,000	9,791	97,910,000	
T D K	12,000	4,655	55,860,000	
ヒロセ電機	3,200	19,350	61,920,000	
T O A	60,000	791	47,460,000	
キーエンス	2,200	50,300	110,660,000	
I M A G I C A G R O U P	24,300	917	22,283,100	
デンソー	7,500	7,306	54,795,000	
レーザーテック	5,000	20,255	101,275,000	
日本電子	12,000	5,350	64,200,000	
ファナック	3,000	20,315	60,945,000	
芝浦電子	2,200	4,630	10,186,000	
ローム	5,200	10,460	54,392,000	
浜松ホトニクス	20,800	6,600	137,280,000	
三井ハイテック	10,000	7,780	77,800,000	
新光電気工業	17,000	3,385	57,545,000	
村田製作所	5,500	7,200	39,600,000	
指月電機製作所	11,900	486	5,783,400	
三菱重工業	11,000	5,044	55,484,000	
I H I	24,000	3,335	80,040,000	
名村造船所	44,000	576	25,344,000	
インバウンドテック	3,400	1,625	5,525,000	
マネジメントソリューションズ	24,600	2,977	73,234,200	
きずなホールディングス	200	1,048	209,600	
リビングプラットフォーム	5,800	1,865	10,817,000	
N e x T o n e	8,000	4,410	35,280,000	
H Y U G A P R I M A R Y C A R E	2,200	6,550	14,410,000	
F P G	22,000	1,152	25,344,000	
いすゞ自動車	92,500	1,701	157,342,500	
トヨタ自動車	20,000	2,016	40,320,000	
新明和工業	10,000	1,031	10,310,000	
スズキ	25,000	4,759	118,975,000	
北國フィナンシャルホールディングス	8,000	4,925	39,400,000	
F P パートナー	100	3,190	319,000	
良品計画	25,000	1,407	35,175,000	
第一興商	14,800	4,215	62,382,000	
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	10,000	2,385	23,850,000	
ワークマン	2,000	4,770	9,540,000	
サイゼリヤ	20,000	2,681	53,620,000	
オリンパス	30,000	3,007	90,210,000	
S C R E E Nホールディングス	7,000	8,160	57,120,000	
H O Y A	8,000	14,555	116,440,000	
メニコン	12,000	2,833	33,996,000	
ブシロード	65,000	895	58,175,000	
壽屋	2,000	8,380	16,760,000	
トランザクション	7,000	1,016	7,112,000	
バンダイナムコホールディングス	4,000	9,749	38,996,000	
ヨネックス	35,000	1,414	49,490,000	
ヤマハ	5,000	5,570	27,850,000	

三井物産	16,000	3,272	52,352,000	
東京エレクトロン	2,500	39,450	98,625,000	
住友商事	16,500	1,929	31,828,500	
三菱商事	14,000	4,125	57,750,000	
キャノンマーケティングジャパン	15,000	3,205	48,075,000	
ゴールドウイン	12,000	7,620	91,440,000	
デサント	5,000	3,675	18,375,000	
サンリオ	16,000	3,815	61,040,000	代用有価証券で 10,000株 担保差入
モスフードサービス	4,200	3,105	13,041,000	
ロイヤルホールディングス	40,000	2,283	91,320,000	
高島屋	46,500	1,834	85,281,000	
松屋	76,000	1,042	79,192,000	
エイチ・ツー・オー リテイリング	26,500	1,249	33,098,500	
千葉銀行	42,000	850	35,700,000	
岩手銀行	2,000	1,820	3,640,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	20,000	2,654	53,080,000	
八十二銀行	65,000	493	32,045,000	
滋賀銀行	8,900	2,644	23,531,600	
愛媛銀行	9,200	869	7,994,800	
アコム	87,500	320	28,000,000	
ジャックス	13,600	3,570	48,552,000	
第一生命ホールディングス	10,000	2,352.5	23,525,000	
東京海上ホールディングス	13,000	2,657	34,541,000	
リログループ	20,000	2,116	42,320,000	
東祥	80,000	1,147	91,760,000	
東武鉄道	24,000	3,445	82,680,000	
東日本旅客鉄道	7,000	7,960	55,720,000	
西日本旅客鉄道	3,300	5,752	18,981,600	
東海旅客鉄道	4,000	17,070	68,280,000	
センコーグループホールディングス	25,000	972	24,300,000	
日本航空	25,000	2,794	69,850,000	
A N Aホールディングス	22,000	2,886	63,492,000	
メンタルヘルステクノロジーズ	38,800	1,499	58,161,200	
サンウェルズ	3,800	5,880	22,344,000	
プロジェクトカンパニー	15,000	6,450	96,750,000	
ラブルマーケティンググループ	300	1,652	495,600	
バリュエンスホールディングス	4,400	2,883	12,685,200	
ブックオフグループホールディングス	30,000	1,217	36,510,000	
ギフトホールディングス	6,100	3,095	18,879,500	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	180,000	521	93,780,000	
USEN - NEXT HOLDINGS	20,000	2,194	43,880,000	
日本電信電話	30,000	4,073	122,190,000	
KADOKAWA	32,000	2,679	85,728,000	
リニューアブル・ジャパン	70,000	636	44,520,000	
M & A 総合研究所	31,000	6,040	187,240,000	
Atlas Technologies	900	1,440	1,296,000	
FCE Holdings	200	1,560	312,000	
松竹	5,700	11,770	67,089,000	

東宝	5,000	5,180	25,900,000	
エイチ・アイ・エス	10,000	2,068	20,680,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	25,000	2,112	52,800,000	
建設技術研究所	3,000	2,961	8,883,000	
スバル興業	200	8,420	1,684,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	5,500	6,470	35,585,000	
カプコン	9,000	3,730	33,570,000	
日本空港ビルデング	16,700	6,220	103,874,000	
藤田観光	11,100	3,105	34,465,500	
ファーストリテイリング	500	83,040	41,520,000	
ソフトバンクグループ	10,000	5,949	59,490,000	
合計	5,274,100		11,265,782,300	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2022年11月30日現在)

項目	金額または口数
資産総額	290,867,983 円
負債総額	551,605 円
純資産総額（ - ）	290,316,378 円
発行済口数	300,126,877 口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9673 円

(参考)

MA S A M I T S U日本株戦略マザーファンド

(2022年11月30日現在)

項目	金額または口数
資産総額	11,538,090,260 円
負債総額	51,362,604 円
純資産総額（ - ）	11,486,727,656 円
発行済口数	4,109,948,604 口
1単位当たり純資産額（ / ）	2.7949 円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

< 訂正前 >

2022年5月末現在の委託会社の資本金の額：	2億3,325万円
発行可能株式総数：	20,000株
発行済株式総数：	6,640株
最近5年間ににおける資本金の額の増減：	2021年3月31日に資本金2億3,105万円に増資
最近5年間ににおける資本金の額の増減：	2022年3月31日に資本金2億3,325万円に増資

< 訂正後 >

2022年11月末現在の委託会社の資本金の額：	2億3,325万円
発行可能株式総数：	20,000株
発行済株式総数：	6,640株
最近5年間ににおける資本金の額の増減：	2021年3月31日に資本金2億3,105万円に増資
最近5年間ににおける資本金の額の増減：	2022年3月31日に資本金2億3,325万円に増資

(2) 委託会社等の機構

(中略)

組織図

< 訂正前 >

2022年5月末現在

< 訂正後 >

2022年11月末現在

投資運用の意思決定機構

(中略)

< 訂正前 >

2022年5月末現在

< 訂正後 >

2022年11月末現在

2【事業の内容及び営業の概況】

（中略）

<訂正前>

・2022年5月末現在、委託会社が、運用する投資信託（親投資信託は除きます。）は以下のとおりです。

ファンドの種類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	30本	42,458,395,724 円
単位型株式投資信託	14本	10,755,182,817 円
合計	44本	53,213,578,541 円

<訂正後>

・2022年11月末現在、委託会社が、運用する投資信託（親投資信託は除きます。）は以下のとおりです。

ファンドの種類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	31本	38,598,717,796 円
単位型株式投資信託	12本	10,697,223,684 円
合計	43本	49,295,941,480 円

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

1. 財務諸表の作成方法について

委託会社であるファイブスター投信投資顧問株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（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。

当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13期事業年度（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イデア監査法人の監査を受けており、第14期中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の中間財務諸表について、イデア監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(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
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	420,958	354,752
前払費用	3,287	1,570
未収運用受託報酬	113,478	11,496
未収委託者報酬	109,081	164,489
立替金	4,706	5,914
1年内回収予定の役員に対する長期貸付金	1,099	1,117
未収還付法人税等	—	1,624
その他	58	9
流動資産合計	652,669	540,973
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 966	1 815
器具備品	1 414	1 260
その他	1,793	1,174
有形固定資産合計	3,174	2,250
無形固定資産		
ソフトウェア	170	110
無形固定資産合計	170	110
投資その他の資産		
投資有価証券	16,002	15,224
役員に対する長期貸付金	5,707	4,589
差入保証金	4,520	4,520
繰延税金資産	8,306	4,902
投資その他の資産合計	34,536	29,237
固定資産合計	37,880	31,597
資産合計	690,550	572,571
負債の部		
流動負債		
預り金	38,247	9,807
未払手数料	42,402	65,783
未払費用	66,604	19,465
未払法人税等	61,474	811
未払消費税等	10,977	10,299
賞与引当金	13,360	15,780
その他	3,962	4,308
流動負債合計	237,030	126,256
負債合計	237,030	126,256

純資産の部		
株主資本		
資本金	231,050	233,250
資本剰余金		
資本準備金	94,050	96,250
資本剰余金合計	94,050	96,250
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	128,418	118,590
利益剰余金合計	128,418	118,590
株主資本合計	453,518	448,090
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1	1,775
評価・換算差額等合計	1	1,775
純資産合計	453,520	446,315
負債純資産合計	690,550	572,571

(2)【損益計算書】

(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)
営業収益		
運用受託報酬	576,693	192,880
投資助言報酬	1,519	—
委託者報酬	427,946	533,857
営業収益合計	1,006,159	726,737
営業費用		
支払手数料	193,112	201,906
広告宣伝費	4,005	15,745
調査費	39,551	47,473
調査費	38,108	45,988
委託調査費	1,442	1,484
営業雑経費	3,506	3,848
通信費	2,295	1,996
協会費	1,210	1,775
諸会費	—	77
営業費用合計	240,175	268,974
一般管理費		
給料	444,838	294,975
役員報酬	54,896	73,896
給与手当	288,551	170,174
役員賞与	37,188	11,208
賞与	50,842	23,916
賞与引当金繰入額	13,360	15,780
福利厚生費	21,167	23,673
交際費	1,667	1,788
旅費交通費	3,478	3,848
租税公課	8,744	5,664
不動産賃借料	6,908	6,908
固定資産減価償却費	2,041	1,668
諸経費	25,628	33,531
一般管理費合計	514,474	372,058
営業利益	251,508	85,704
営業外収益		
受取利息	121	104
受取配当金	120	120
助成金収入	—	300
営業外収益合計	241	524
営業外費用		
デリバティブ損失	985	—
その他	0	1
営業外費用合計	985	1
経常利益	250,764	86,227
税引前当期純利益	250,764	86,227
法人税、住民税及び事業税	58,016	27,131
法人税等調整額	7,947	3,405
法人税等合計	65,963	30,536
当期純利益	184,801	55,691

(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）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	211,750	74,750	74,750	56,382	56,382	230,117
当期変動額						
新株の発行（新株予約権の行使）	19,300	19,300	19,300			38,600
当期純利益				184,801	184,801	184,801
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）						
当期変動額合計	19,300	19,300	19,300	184,801	184,801	223,401
当期末残高	231,050	94,050	94,050	128,418	128,418	453,518

	評価・換算差額等		純資産合計
	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	48	48	230,068
当期変動額			
新株の発行（新株予約権の行使）			38,600
当期純利益			184,801
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	50	50	50
当期変動額合計	50	50	223,451
当期末残高	1	1	453,520

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	231,050	94,050	94,050	128,418	128,418	453,518
当期変動額						
剰余金の配当				65,520	65,520	65,520
新株の発行（新株予約権の行使）	2,200	2,200	2,200			4,400
当期純利益				55,691	55,691	55,691
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）						
当期変動額合計	2,200	2,200	2,200	9,829	9,829	5,429
当期末残高	233,250	96,250	96,250	118,590	118,590	448,090

	評価・換算差額等		純資産合計
	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	1	1	453,520
当期変動額			
剰余金の配当			65,520
新株の発行（新株予約権の行使）			4,400
当期純利益			55,691
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	1,776	1,776	1,776
当期変動額合計	1,776	1,776	7,205
当期末残高	1,775	1,775	446,315

注記事項

（重要な会計方針）

１．有価証券の評価基準及び評価方法

（１）その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

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、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	8～15年
器具備品	4～10年

（２）無形固定資産

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

３．引当金の計上基準

（１）貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

（２）賞与引当金

従業員賞与の支給に備えるため、将来の支給見込額のうち当期負担額を計上しております。

４．収益及び費用の計上基準

（１）運用受託報酬

運用受託報酬は当社が請け負う投資一任契約に係る報酬で、基本報酬と成功報酬が含まれております。基本報酬は主に、顧客との投資顧問契約で定める受託資産額、投資顧問報酬率、計算期間により算出された報酬金額を、役務を提供し、かつ当該金額が確定したときに計上します。成功報酬は、顧客との投資顧問契約で定める目標を達成し、当該金額が確定したときに計上します。

（２）委託者報酬

委託者報酬は当社が運用・管理を行うファンドに係る報酬で、基本報酬と成功報酬が含まれております。基本報酬は投資信託の信託約款に基づきファンドの日々の純資産総額に一定率を乗じて算出された報酬金額を、役務を提供し、かつ当該金額が確定したときに計上します。成功報酬は対象となるファンドの信託約款に基づき超過収益が発生した場合に収益に一定率を乗じて算出された報酬金額を、当該金額が確定したときに計上します。

（３）投資助言報酬

投資助言報酬は当社が請け負う投資助言契約に係る報酬で、顧客との投資助言契約に基づき個別の契約で定める契約残高に一定率を乗じて算出された報酬金額を、役務を提供し、かつ当該金額が確定したときに計上します。

5. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

繰延税金資産の回収可能性について

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
繰延税金資産	8,307千円	4,902千円

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社は、繰延税金資産について、将来の利益計画に基づいた課税所得が十分に確保できることや回収可能性がある
と判断した将来減算一時差異について繰延税金資産を計上する方針としております。繰延税金資産の回収可能性
は将来の課税所得の見積りに依存するため、その見積りの前提とした条件や仮定に変更が生じた場合、繰延税金資
産及び法人税等調整額の金額に重要な影響を与える可能性があります。

(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。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事
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しております。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基
準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した
場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しておりま
す。

この結果、利益剰余金の期首残高への影響はありません。また、当事業年度の営業収益及び営業費用がそれぞれ7,945千
円減少しております。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「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。）等を当事
業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって
適用することとしました。なお、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い
たしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日）
第7-4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載しておりません。

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
建物	1,732千円	1,883千円
器具備品	1,339千円	1,493千円

（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）

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。

（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

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	5,780	772	-	6,552

（変動事由の概要）

新株の発行（新株予約権の行使）

ストック・オプションの権利行使による増加 772株

2. 自己株式に関する事項

該当なし

3. 新株予約権等に関する事項

内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数（株）				当事業年度末残高
		当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末	
ストック・オプションとしての第2回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第3回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第4回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第5回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第6回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第7回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第8回新株予約権	—	—	—	—	—	—

（注）第8回新株予約権は、権利行使期間の初日が到来していません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	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
-	-	-	-	-	-	-

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年6月18日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	65,520	10,000	2021年3月31日	2021年6月21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

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	6,552	88	-	6,640

（変動事由の概要）

新株の発行（新株予約権の行使）

ストック・オプションの権利行使による増加 88株

2. 自己株式に関する事項

該当なし

3. 新株予約権等に関する事項

内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数（株）				当事業年度末 残高
		当事業年度 期首	増加	減少	当事業年度末	
ストック・オプションとしての第4回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第5回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第6回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第7回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとしての第8回新株予約権	—	—	—	—	—	—

4. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	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18日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	65,520	10,000	2021年3月31日	2021年6月21日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2022年6月17日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	19,920	3,000	2022年3月31日	2022年6月20日

（注）2022年6月17日開催の定時株主総会において、決議する予定であります。

（リース取引関係）

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。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、一時的な余資は有金利預金により、通常の取引条件から著しく乖離していないことを検証した上で行っております。また、当社設定私募投信の当初運用資金として、有価証券を取得しております。

デリバティブ取引については、財務健全性の観点からそのリスクを低減するために利用することとし、投機的な取引は行いません。なお、現在はデリバティブ取引を行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬は、投資一任契約に基づき、契約資産額より受け入れる基本報酬額のうち、未収分を計上した金額であり、契約資産額は証券会社において分別管理されていることから、当社の債権としてのリスクは、認識しておりません。

営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から支払われる委託者に対する報酬の未払い金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されていることから、当社の債権としてのリスクは認識しておりません。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（預金の預入先の信用リスク）の管理

預金の預入先の信用リスクについては、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（価格変動リスク及び為替変動リスク）の管理

資金運用の状況については、取締役会で定めた基準に従い、代表取締役社長が毎月の定例取締役会において報告をしております。

また市場における価格変動リスクについては、取締役会で定めた基準に従い、業務管理部が定期的に時価をモニタリングし、その中で時価が基準を超える下落となった場合には、速やかに代表取締役社長に報告し、重要であると判断した場合には臨時取締役会を開催し、対処方法について決議を得る体制となっております。

流動性リスクの管理

資金繰りについては、総務部が作成した年度の資金計画を取締役会において報告し、それに基づいた管理を行っております。また手元流動性を一定額以上維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

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、次の通りであります。

前事業年度（2021年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 役員に対する長期貸付金 (1年内回収予定を含む。)	6,806	6,806	0
(2) 投資有価証券 その他有価証券	16,002	16,002	—
資産計	22,808	22,808	0

(*) 現金は注記を省略しており、預金、未収運用受託報酬、未収委託者報酬、立替金、未払手数料及び未払費用は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

当事業年度（2022年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 役員に対する長期貸付金 (1年内回収予定を含む。)	5,707	5,707	0
(2) 投資有価証券 その他有価証券	15,224	15,224	—
資産計	20,931	20,931	0

(*) 現金は注記を省略しており、預金、未収運用受託報酬、未収委託者報酬、立替金、未払手数料及び未払費用は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

(注1) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

	1 年内	1 年超 5 年以内	5 年超10年以内	10年超
(1) 現金及び預金	420,958	—	—	—
(2) 未収運用受託報酬	113,478	—	—	—
(3) 未収委託者報酬	109,081	—	—	—
(4) 立替金	4,706	—	—	—
(5) 役員に対する長期貸付金	1,099	4,576	1,130	—
合計	649,324	4,576	1,130	—

当事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

	1 年内	1 年超 5 年以内	5 年超10年以内	10年超
(1) 現金及び預金	354,752	—	—	—
(2) 未収運用受託報酬	11,496	—	—	—
(3) 未収委託者報酬	164,489	—	—	—
(4) 立替金	5,914	—	—	—
(5) 役員に対する長期貸付金	1,117	4,589	—	—
合計	537,770	4,589	—	—

３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

(1)時価で貸借対照表に計上している金融商品

時価で貸借対照表に計上している投資有価証券「その他有価証券」は、すべて投資信託で構成されております。そのため、「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 2019年７月４日）第26項の経過措置を適用し、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項は記載しておりません。

(2)時価で貸借対照表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
役員に対する長期貸付金	-	5,707	-	5,707
資産計	-	5,707	-	5,707

(注１)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

役員に対する長期貸付金

時価は、元利金の合計額と、当該貸付金の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル２の時価に分類しております。

（有価証券関係）

１．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）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	2,057	2,000	57
	小計	2,057	2,000	57
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	13,944	14,000	55
	小計	13,944	14,000	55
合計		16,002	16,000	2

当事業年度（自 2021年4月1日至 2022年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	1,031	1,000	31
	小計	1,031	1,000	31
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	14,193	16,000	1,806
	小計	14,193	16,000	1,806
合計		15,224	17,000	1,775

２．売却したその他有価証券

前期事業年度（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。

（デリバティブ取引関係）

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。

（退職給付関係）

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。

（ストック・オプション等関係）

1. スtock・オプションにかかる費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. スtock・オプションの内容、規模、変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	第4回新株予約権	第5回新株予約権	第6回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名 当社従業員 6名	当社取締役 2名 当社監査役 2名 当社従業員 5名	当社取締役 3名 当社従業員 5名
株式の種類及び付与数（株）	普通株式300株	普通株式500株	普通株式500株
付与日	2014年7月25日	2016年3月31日	2017年6月9日
権利確定条件	（注）	（注）	（注）
対象勤務期間	自 2014年6月27日 至 2016年7月31日	自 2016年3月31日 至 2018年3月31日	自 2017年6月9日 至 2019年6月9日
権利行使期間	自 2016年8月 1日 至 2024年6月30日	自 2018年4月 1日 至 2026年3月10日	自 2019年6月10日 至 2027年6月 9日

	第7回新株予約権	第8回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 3名 当社従業員 5名	当社取締役 3名 当社従業員 9名
株式の種類及び付与数（株）	普通株式500株	普通株式500株
付与日	2018年5月31日	2019年5月31日
権利確定条件	（注）	（注）
対象勤務期間	自 2018年5月31日 至 2020年5月31日	自 2019年5月31日 至 2021年5月31日
権利行使期間	自 2020年6月 1日 至 2028年5月15日	自 2021年6月 1日 至 2029年5月15日

（注） 新株予約権者は、権利行使時においても、当社の取締役、監査役又は従業員のいずれかの地位を有することを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他新株予約権者の退任又は退職後の権利行使につき正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。

新株予約権者が死亡した場合、新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めないものとする。

新株予約権者は、その割当数の一部又は全部を行使することができる。ただし、新株予約権の1個未満の行使はできないものとする。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

	第4回 新株予約権	第5回 新株予約権	第6回 新株予約権	第7回 新株予約権	第8回 新株予約権
権利確定前（株）					
前事業年度末	—	—	—	—	500
付与	—	—	—	—	—
失効	—	—	—	—	—
権利確定	—	—	—	—	500
未確定残	—	—	—	—	—
権利確定後（株）					
前事業年度末	248	330	380	500	—
権利確定	—	—	—	—	500
権利行使	46	—	25	—	17
失効	—	—	—	—	—
未行使残	202	330	355	500	483

単価情報

	第4回 新株予約権	第5回 新株予約権	第6回 新株予約権	第7回 新株予約権	第8回 新株予約権
権利行使価格（円）	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
付与日における公正な評価単価（円）	—	—	—	—	—

(3) 付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法は、当社が未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法を単位当たりの本源的価値の見積によっております。また、単位当たりの本源的価値を算定する基礎となる当社株式の評価方法は、純資産価額方式によっております。

(4) ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的予測は困難であるため、実績の失効数のみを反映させる方法を採用しております。

(5) ストック・オプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の当事業年度末における本源的価値の合計額および当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

当事業年度末における本源的価値の合計 32,194千円

当事業年度において行使されたストック・オプションの本源的価値の合計 1,515千円

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産および繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	4,216千円	70千円
賞与引当金	4,090	4,831
その他有価証券評価差額金	-	543
繰延税金資産小計	8,307	5,445
将来減算一時差異等の合計に係る 評価性引当額	-	543
評価性引当額小計(*1)	-	543
繰延税金資産合計	8,307	4,902
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	0	-
繰延税金負債合計	0	-
繰延税金資産（純額）	8,306	4,902

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

	前事業年度 (2021年3月31日)	当事業年度 (2022年3月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
（調整）		
繰越欠損金の利用	11.1	-
評価性引当額の増減	5.6	-
交際費等永久に損金に算入されない項目	4.7	4.6
住民税均等割額	0.1	0.3
その他	3.7	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.3	35.4

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、アセットマネジメント業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりです。

(単位：千円)

	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業収益	726,737
運用受託報酬	192,880
基本報酬	155,090
成功報酬	37,790
委託者報酬	533,857
基本報酬	513,626
成功報酬	20,230

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社の事業セグメントは、アセットマネジメント事業のみの単一セグメントであり重要性に乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

日本	欧州	合計
427,946	578,212	1,006,159

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：千円）

日本	欧州	合計
533,857	192,880	726,737

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産のみであるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

顧客の名称又は氏名	営業収益(千円)	関連するセグメント名
SHINBI Japan Equity Long Short Fund	392,012	-
TAIKI Japan Equity Long Short Fund	161,059	-

委託者報酬については、委託者報酬を最終的に負担する受益者は不特定多数であるため、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）

顧客の名称又は氏名	営業収益(千円)	関連するセグメント名
SHINBI Japan Equity Long Short Fund	112,288	-
TAIKI Japan Equity Long Short Fund	69,166	-

委託者報酬については、委託者報酬を最終的に負担する受益者は不特定多数であるため、記載を省略しております。

３． 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

４． 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

５． 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（ 関連当事者情報 ）

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

兄弟会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
主要株主 の子会社	日産証券株式会社 (ユニコムグループホールディングス㈱の子会社)	東京都 中央区	1,500,000	証券業	-	投資信託 の販売	支払手数料 (注)1	36,885	未払手数料	10,351

(注) 上記の取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

一般取引条件と同様に決定しております。

２． 親会社又は重要な関連会社に関する注記

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

兄弟会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所有）割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
主要株主 の子会社	日産証券株式会社 (ユニコムグループホールディングス㈱の子会社)	東京都 中央区	1,500,000	証券業	-	投資信託の 販売	支払手数料 (注)1	32,578	未払手数料	12,536

(注) 上記の取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

一般取引条件と同様に決定しております。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

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	69,218.62円	67,216.14円
１株当たり当期純利益金額	31,622.45円	8,490.86円

(注) 潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であるため期中平均株価が把握できませんので、記載していません。

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)
１株当たり当期純利益金額		
当期純利益（千円）	184,801	55,691
普通株主に帰属しない金額（千円）	—	—
普通株式に係る当期純利益（千円）	184,801	55,691
普通株式の期中平均株式数（株）	5,844	6,559

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間末 (2022年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	360,719
前払費用	4,637
未収運用受託報酬	6,995
未収委託者報酬	180,771
立替金	5,310
1年内回収予定の役員に対する長期貸付金	1,125
その他	17
流動資産合計	559,576
固定資産	
有形固定資産	
建物	*1 1,254
器具備品	*1 228
その他	1,359
有形固定資産合計	2,842
無形固定資産	
ソフトウェア	80
無形固定資産合計	80
投資その他の資産	
投資有価証券	15,199
役員に対する長期貸付金	4,025
繰延税金資産	4,476
差入保証金	4,520
投資その他の資産合計	28,221
固定資産合計	31,144
資産合計	590,720
負債の部	
流動負債	
預り金	5,050
未払金	1,826
未払手数料	73,893
未払費用	15,453
未払法人税等	15,727
未払消費税等	8,539
賞与引当金	10,520
その他	4,317
流動負債合計	135,328
負債合計	135,328
純資産の部	
株主資本	
資本金	233,250
資本剰余金	
資本準備金	96,250
資本剰余金合計	96,250
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	127,691
利益剰余金合計	127,691
株主資本合計	457,191
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,800
評価・換算差額等合計	1,800
純資産合計	455,391
負債・純資産合計	590,720

中間損益計算書

（単位：千円）

当中間会計期間 （自 2022年4月 1日 至 2022年9月30日）	
営業収益	
運用受託報酬	45,155
委託者報酬	331,276
営業収益合計	376,432
営業費用	
支払手数料	138,544
広告宣伝費	4,542
調査費	28,488
委託調査費	808
調査費	27,679
営業雑経費	1,683
通信費	872
協会費	810
営業費用合計	173,258
一般管理費	
給料	120,644
役員報酬	38,848
給与手当	71,276
賞与引当金繰入額	10,520
福利厚生費	11,864
交際費	1,579
旅費交通費	2,180
租税公課	2,636
不動産賃借料	3,454
固定資産減価償却費	*1 746
諸経費	17,517
一般管理費合計	160,623
営業利益	42,550
営業外収益	79
経常利益	42,630
税引前中間純利益	42,630
法人税、住民税及び事業税	13,182
法人税等調整額	426
中間純利益	29,021

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	233,250	96,250	96,250	118,590	118,590	448,090
当中間期変動額						
剰余金の配当				19,920	19,920	19,920
中間純利益				29,021	29,021	29,021
株主資本以外の項目の当中間 期変動額（純額）						
当中間期変動額合計	—	—	—	9,101	9,101	9,101
当中間期末残高	233,250	96,250	96,250	127,691	127,691	457,191

	評価・換算差額等		純資産合計
	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	1,775	1,775	446,315
当中間期変動額			
剰余金の配当			19,920
中間純利益			29,021
株主資本以外の項目の当中間 期変動額（純額）	25	25	25
当中間期変動額合計	25	25	9,076
当中間期末残高	1,800	1,800	455,391

注記事項

重要な会計方針

項 目	当中間会計期間 (自 2022年4月 1日 至 2022年9月30日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの：時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）
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、2016年4月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、主な耐用年数は下記のとおりであります。 建物 8年～15年 器具備品 4年～10年 (2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
3. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 従業員の賞与の支給に備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間負担額を計上しております。
4. 収益及び費用の計上基準	(1) 運用受託報酬 運用受託報酬は当社が請け負う投資一任契約に係る報酬で、基本報酬と成功報酬が含まれております。基本報酬は主に、顧客との投資顧問契約で定める受託資産額、投資顧問報酬率、計算期間により算出された報酬金額を、役務を提供し、かつ当該金額が確定したときに計上します。成功報酬は、顧客との投資顧問契約で定める目標を達成し、当該金額が確定したときに計上します。 (2) 委託者報酬 委託者報酬は当社が運用・管理を行うファンドに係る報酬で、基本報酬と成功報酬が含まれております。基本報酬は投資信託の信託約款に基づきファンドの日々の純資産総額に一定率を乗じて算出された報酬金額を、役務を提供し、かつ当該金額が確定したときに計上します。成功報酬は対象となるファンドの信託約款に基づき超過収益が発生した場合に収益に一定率を乗じて算出された報酬金額を、当該金額が確定したときに計上します。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「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。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしました。これにより、中間財務諸表に与える影響はありません。

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間末 （2022年9月30日）	
*1 有形固定資産の減価償却累計額は、次の通りであります。	
建物	1,962千円
器具備品	1,526千円

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間 （自 2022年4月 1日 至 2022年9月30日）	
*1 固定資産の減価償却実施額は、次の通りであります。	
有形固定資産	716千円
無形固定資産	30千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30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	増 加	減 少	当中間会計期間末
普通株式（株）	6,640	—	—	6,640

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

内 訳	目的となる 株式の種類	目的となる株式の数（株）				当中間会計 期間末残高 （千円）
		当事業年度 期首	増加	減少	当中間会計 期間末	
ストック・オプションとし ての第4回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとし ての第5回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとし ての第6回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとし ての第7回新株予約権	—	—	—	—	—	—
ストック・オプションとし ての第8回新株予約権	—	—	—	—	—	—

4. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当の原資	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
2022年6月17日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	19,920	3,000	2022年3月31日	2022年6月20日

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

（リース取引関係）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1．金融商品の時価等に関する事項

2022年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。なお、現金は注記を省略しており、預金、未収運用受託報酬、未収委託者報酬、立替金、未払金、未払手数料及び未払費用は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

当中間会計期間末（2022年9月30日）

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 役員に対する長期貸付金	5,150	5,150	0
(2) 投資有価証券 その他有価証券	15,199	15,199	—
資産計	20,350	20,350	0

2．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

(1)時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

当中間会計期間末（2022年9月30日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 その他有価証券 投資信託	-	15,199	-	15,199
資産計	-	15,199	-	15,199

(2)時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

当中間会計期間末（2022年9月30日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
役員に対する長期貸付金	-	5,150	-	5,150
資産計	-	5,150	-	5,150

(注1)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

当社が保有する投資信託は、市場における取引価格が存在せず、かつ、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないため、基準価額を時価とし、レベル2の時価に分類しております。

役員に対する長期貸付金

時価は、元利金の合計額と、当該貸付金の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

当中間会計期間末（2022年9月30日）

1. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	2,089	2,000	89
	小計	2,089	2,000	89
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	13,109	15,000	1,890
	小計	13,109	15,000	1,890
合計		15,199	17,000	1,800

（ストック・オプション関係）

1. スtock・オプションにかかる費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、アセットマネジメント業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりです。

（単位：千円）

	当中間会計期間 （自 2022年4月 1日 至 2022年9月30日）
営業収益	376,432
運用受託報酬	45,155
基本報酬	45,155
成功報酬	-
委託者報酬	331,276
基本報酬	331,276
成功報酬	-

（セグメント情報等）

セグメント情報

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

当社の事業セグメントは、アセットマネジメント事業のみ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

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

（単位：千円）

日本	欧州	その他	合計
331,276	45,155	-	376,432

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産のみであるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	営業収益(千円)	関連するセグメント名
SHINBI Japan Equity Long Short Fund	36,727	-
TAIKI Japan Equity Long Short Fund	4,042	-

委託者報酬については、委託者報酬を最終的に負担する受益者は不特定多数であるため、記載を省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30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

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

当中間会計期間 （自 2022年4月 1日 至 2022年9月 30日）	
1株当たり純資産額	68,583円08銭
1株当たり中間純利益金額	4,370円71銭
（注）1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であるため期中平均株価が把握できませんので、記載しておりません。	
2. 当中間会計期間における1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間損益計算書上の中間純利益	29,021千円
普通株式に係る中間純利益	29,021千円
普通株主に帰属しない金額の内訳	該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数	6,640株
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	新株予約権5種類 （新株予約権の数1,870個）

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

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】

<訂正前>

(1) 受託会社

- ・名称 三井住友信託銀行株式会社
- ・資本金の額 342,037百万円（2022年3月末日現在）
- ・事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(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要>

- ・名称 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金の額 51,000百万円（2022年3月末現在）
- ・事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000百万円	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。

<訂正後>

(1) 受託会社

- ・名称 三井住友信託銀行株式会社
- ・資本金の額 342,037百万円（2022年9月末日現在）
- ・事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(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要>

- ・名称 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金の額 51,000百万円（2022年9月末現在）
- ・事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2022年9月末現在)	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000百万円	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。

3【資本関係】

（中略）

<訂正前>

(2) 販売会社

アイザワ証券株式会社の親会社である、アイザワ証券グループ株式会社は、委託会社の株式を8.28%保有しています。（2022年5月末現在）

<訂正後>

(2) 販売会社

アイザワ証券株式会社の親会社である、アイザワ証券グループ株式会社は、委託会社の株式を8.28%保有しています。（2022年11月末現在）

独立監査人の監査報告書

2023年1月16日

ファイブスター投信投資顧問株式会社
取締役会 御中イデア監査法人
東京都中央区指定社員 公認会計士 立 野 晴 朗
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M A S A M I T S U日本株戦略ファンド（D C向け）の2021年10月26日から2022年10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、M A S A M I T S U日本株戦略ファンド（D C向け）の2022年10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、ファイブスター投信投資顧問株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

ファイブスター投信投資顧問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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2022年6月13日

ファイブスター投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

イデア監査法人

東京都中央区

指定社員

公認会計士

立 野 晴 朗

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、「委託会社等の経理状況」に掲げられているファイブスター投信投資顧問株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第13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、ファイブスター投信投資顧問株式会社の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及び監査役の責任

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

利害関係

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

以 上

（注） 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年12月1日

ファイブスター投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

イデア監査法人

東京都中央区

指定社員

公認会計士

立 野 晴 朗

業務執行社員

中間監査意見

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」に掲げられているファイブスター投信投資顧問株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第14期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ファイブスター投信投資顧問株式会社の2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析の手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。