

【表紙】

| | |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】 | 半期報告書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 2024年9月11日提出 |
| 【計算期間】 | 第18期中(自 2023年12月12日至 2024年6月11日) |
| 【ファンド名】 | SBI・UTIインドファンド |
| 【発行者名】 | SBI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 梅本 賢一 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区六本木一丁目6番1号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 山下 明美 |
| 【連絡場所】 | 東京都港区六本木一丁目6番1号 |
| 【電話番号】 | 03-6229-0170 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

1【ファンドの運用状況】

【SBI・UTIインドファンド】

以下の運用状況は2024年 6月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|-----------------------|--------|----------------|---------|
| 投資証券 | モーリシャス | 87,188,977,704 | 99.62 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 739,084 | 0.00 |
| コール・ローン等、その他資産(負債控除後) | | 332,667,838 | 0.38 |
| 合計(純資産総額) | | 87,522,384,626 | 100.00 |

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

| 期別 | 純資産総額(百万円) | | 1口当たり純資産額(円) | |
|------------------------|------------|--------|--------------|--------|
| | 分配落ち | 分配付き | 分配落ち | 分配付き |
| 第8計算期間末 (2014年12月10日) | 29,945 | 29,945 | 1.4082 | 1.4082 |
| 第9計算期間末 (2015年12月10日) | 25,842 | 25,842 | 1.3866 | 1.3866 |
| 第10計算期間末 (2016年12月12日) | 22,489 | 22,489 | 1.3981 | 1.3981 |
| 第11計算期間末 (2017年12月11日) | 26,166 | 26,166 | 1.8849 | 1.8849 |
| 第12計算期間末 (2018年12月10日) | 24,998 | 24,998 | 1.7882 | 1.7882 |
| 第13計算期間末 (2019年12月10日) | 26,813 | 26,813 | 1.9001 | 1.9001 |
| 第14計算期間末 (2020年12月10日) | 26,716 | 26,716 | 2.2312 | 2.2312 |
| 第15計算期間末 (2021年12月10日) | 44,837 | 44,837 | 3.3039 | 3.3039 |
| 第16計算期間末 (2022年12月12日) | 44,923 | 44,923 | 3.2140 | 3.2140 |
| 第17計算期間末 (2023年12月11日) | 67,628 | 67,628 | 3.7078 | 3.7078 |
| 2023年 6月末日 | 58,456 | | 3.5066 | |
| 7月末日 | 58,127 | | 3.4281 | |
| 8月末日 | 61,792 | | 3.6072 | |
| 9月末日 | 63,914 | | 3.6684 | |
| 10月末日 | 63,557 | | 3.5674 | |
| 11月末日 | 67,069 | | 3.6916 | |
| 12月末日 | 68,788 | | 3.7436 | |
| 2024年 1月末日 | 70,119 | | 3.7464 | |
| 2月末日 | 73,274 | | 3.8640 | |
| 3月末日 | 74,204 | | 3.9025 | |
| 4月末日 | 77,909 | | 4.1071 | |
| 5月末日 | 78,882 | | 4.1556 | |
| 6月末日 | 87,522 | | 4.6036 | |

【分配の推移】

| 期 | 期間 | 1口当たりの分配金（円） |
|------|-------------------------|--------------|
| 第8期 | 2013年12月11日～2014年12月10日 | 0.0000 |
| 第9期 | 2014年12月11日～2015年12月10日 | 0.0000 |
| 第10期 | 2015年12月11日～2016年12月12日 | 0.0000 |
| 第11期 | 2016年12月13日～2017年12月11日 | 0.0000 |
| 第12期 | 2017年12月12日～2018年12月10日 | 0.0000 |
| 第13期 | 2018年12月11日～2019年12月10日 | 0.0000 |
| 第14期 | 2019年12月11日～2020年12月10日 | 0.0000 |
| 第15期 | 2020年12月11日～2021年12月10日 | 0.0000 |
| 第16期 | 2021年12月11日～2022年12月12日 | 0.0000 |
| 第17期 | 2022年12月13日～2023年12月11日 | 0.0000 |
| 当中間期 | 2023年12月12日～2024年 6月11日 | |

【収益率の推移】

| 期 | 期間 | 収益率（％） |
|------|-------------------------|--------|
| 第8期 | 2013年12月11日～2014年12月10日 | 68.42 |
| 第9期 | 2014年12月11日～2015年12月10日 | 1.53 |
| 第10期 | 2015年12月11日～2016年12月12日 | 0.83 |
| 第11期 | 2016年12月13日～2017年12月11日 | 34.82 |
| 第12期 | 2017年12月12日～2018年12月10日 | 5.13 |
| 第13期 | 2018年12月11日～2019年12月10日 | 6.26 |
| 第14期 | 2019年12月11日～2020年12月10日 | 17.43 |
| 第15期 | 2020年12月11日～2021年12月10日 | 48.08 |
| 第16期 | 2021年12月11日～2022年12月12日 | 2.72 |
| 第17期 | 2022年12月13日～2023年12月11日 | 15.36 |
| 当中間期 | 2023年12月12日～2024年 6月11日 | 16.68 |

(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。

（参考）

新生 ショートターム・マザーファンド

以下の運用状況は2024年 6月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

| 資産の種類 | 国 / 地域 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|--------|------------|---------|
| 国債証券 | 日本 | 12,799,948 | 93.69 |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） | | 861,424 | 6.31 |
| 合計（純資産総額） | | 13,661,372 | 100.00 |

2【設定及び解約の実績】

【SBI・UTIインドファンド】

| 期 | 期間 | 設定口数（口） | 解約口数（口） |
|------|-------------------------|---------------|---------------|
| 第8期 | 2013年12月11日～2014年12月10日 | 5,487,866,811 | 9,307,480,128 |
| 第9期 | 2014年12月11日～2015年12月10日 | 7,104,104,815 | 9,731,060,175 |
| 第10期 | 2015年12月11日～2016年12月12日 | 1,110,653,258 | 3,662,001,104 |
| 第11期 | 2016年12月13日～2017年12月11日 | 2,728,202,561 | 4,932,212,087 |
| 第12期 | 2017年12月12日～2018年12月10日 | 3,092,760,334 | 2,995,154,855 |
| 第13期 | 2018年12月11日～2019年12月10日 | 2,764,741,589 | 2,632,749,417 |
| 第14期 | 2019年12月11日～2020年12月10日 | 3,161,338,106 | 5,298,963,688 |
| 第15期 | 2020年12月11日～2021年12月10日 | 5,321,883,128 | 3,725,091,338 |
| 第16期 | 2021年12月11日～2022年12月12日 | 3,722,025,760 | 3,315,433,739 |
| 第17期 | 2022年12月13日～2023年12月11日 | 7,279,092,294 | 3,016,914,345 |
| 当中間期 | 2023年12月12日～2024年 6月11日 | 2,544,659,551 | 1,778,241,065 |

3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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条の3及び第57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、中間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18期中間計算期間(令和5年12月12日から令和6年6月11日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人ト・マツによる中間監査を受けております。

中間財務諸表

【SBI・UTIインドファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

| | 第17期 (令和5年12月11日現在) | 第18期中間計算期間 (令和6年6月11日現在) |
|-----------------|------------------------|-----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 金銭信託 | 759,657 | 303,439 |
| コール・ローン | 1,604,684,248 | 713,667,141 |
| 投資証券 | 66,743,513,721 | 81,875,084,442 |
| 親投資信託受益証券 | 739,669 | 739,084 |
| 未収入金 | - | 300,000,000 |
| 未収利息 | - | 195 |
| 流動資産合計 | 68,349,697,295 | 82,889,794,301 |
| 資産合計 | 68,349,697,295 | 82,889,794,301 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 330,212,473 | 199,978,429 |
| 未払受託者報酬 | 17,062,026 | 20,243,597 |
| 未払委託者報酬 | 371,952,019 | 441,310,229 |
| 未払利息 | 4,176 | - |
| その他未払費用 | 1,928,411 | 2,660,628 |
| 流動負債合計 | 721,159,105 | 664,192,883 |
| 負債合計 | 721,159,105 | 664,192,883 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 18,239,724,779 | 19,006,143,265 |
| 剰余金 | | |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 49,388,813,411 | 63,219,458,153 |
| 元本等合計 | 67,628,538,190 | 82,225,601,418 |
| 純資産合計 | 67,628,538,190 | 82,225,601,418 |
| 負債純資産合計 | 68,349,697,295 | 82,889,794,301 |

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第17期中間計算期間 (自令和 4年12月13日 至令和 5年 6月12日) | 第18期中間計算期間 (自令和 5年12月12日 至令和 6年 6月11日) |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 5 | 12,346 |
| 有価証券売買等損益 | 1,976,784,512 | 12,131,570,136 |
| 営業収益合計 | 1,976,784,517 | 12,131,582,482 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 293,835 | 296,534 |
| 受託者報酬 | 12,523,200 | 20,243,597 |
| 委託者報酬 | 273,005,806 | 441,310,229 |
| その他費用 | 2,934,796 | 2,660,628 |
| 営業費用合計 | 288,757,637 | 464,510,988 |
| 営業利益又は営業損失() | 1,688,026,880 | 11,667,071,494 |
| 経常利益又は経常損失() | 1,688,026,880 | 11,667,071,494 |
| 中間純利益又は中間純損失() | 1,688,026,880 | 11,667,071,494 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額() | 112,969,097 | 332,313,260 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 30,945,799,698 | 49,388,813,411 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 6,737,988,120 | 7,309,131,219 |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | - |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 6,737,988,120 | 7,309,131,219 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,959,780,632 | 4,813,244,711 |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,959,780,632 | 4,813,244,711 |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | - |
| 分配金 | - | - |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 37,525,003,163 | 63,219,458,153 |

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 第18期中間計算期間 (自令和 5年12月12日 至令和 6年 6月11日) |
|---------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | (1) 投資証券 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、基準価額で評価しております。 (2) 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、基準価額で評価しております。 |
| 2. その他中間財務諸表作成のための基礎となる事項 | ファンドの中間計算期間 当ファンドの計算期間は原則として、毎年12月11日から翌年12月10日までとなっておりますが、第18中間計算期間は、前計算期間末日並びに当計算期間末日が休業日のため、令和 5年12月12日から令和 6年 6月11日までとなっております。 |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第17期 (令和 5年12月11日現在) | 第18期中間計算期間 (令和 6年 6月11日現在) |
|------------------------------------|---|---|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況 | 期首元本額 13,977,546,830円 期中追加設定元本額 7,279,092,294円 期中一部解約元本額 3,016,914,345円 | 期首元本額 18,239,724,779円 期中追加設定元本額 2,544,659,551円 期中一部解約元本額 1,778,241,065円 |
| 2. 中間計算期間の末日における受益権総数 | 18,239,724,779口 | 19,006,143,265口 |
| 3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 -円 | 元本の欠損 -円 |
| 4. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 1口当たり純資産額 3.7078円 (10,000口当たり純資産額) (37,078円) | 1口当たり純資産額 4.3263円 (10,000口当たり純資産額) (43,263円) |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 第17期中間計算期間 (自令和 4年12月13日 至令和 5年 6月12日) | 第18期中間計算期間 (自令和 5年12月12日 至令和 6年 6月11日) |
|--------------------------------|--|--|
| 剰余金増加額又は欠損金減少額及び剰余金減少額又は欠損金増加額 | 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。 | 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 第17期 (令和 5年12月11日現在) | 第18期中間計算期間 (令和 6年 6月11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。 | 1 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2 時価の算定方法 | 2 時価の算定方法 |

| | |
|--|--|
| <p>投資証券、親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> | <p>投資証券、親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> |
| <p>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。</p> | <p>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。</p> |
| <p>(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 該当事項はありません。</p> | |
| <p>(重要な後発事象に関する注記)</p> | |
| <p style="text-align: center;">第18期中間計算期間 (自令和 5年12月12日 至令和 6年 6月11日)</p> | |
| <p>該当事項はありません。</p> | |

（参考）

本書の開示対象ファンド（新生・UTIインドファンド）（以下「当ファンド」という。）は、モーリシャス籍の円建て外国投資法人である「Shinsei UTI India Fund(Mauritius) Limited」Class A投資証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、同外国投資信託の投資証券であります。同外国投資信託の計算期間末日（令和6年3月31日）時点で、現地の法律に基づいた同外国投資信託の財務諸表が作成され、委託会社が監査を受けた財務諸表を管理会社より入手し、原文の一部を翻訳しております。

また、当ファンドは「新生 ショートターム・マザーファンド」（以下「マザーファンド」という。）の受益証券を投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。当ファンドの中間計算期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。

ただし、上記2点に関しては、監査意見の対象外であります。

新生 ショートターム・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(令和6年6月11日現在)

| | |
|-------------|------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 861,424 |
| 国債証券 | 12,799,718 |
| 流動資産合計 | 13,661,142 |
| 資産合計 | 13,661,142 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 流動負債合計 | - |
| 負債合計 | - |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 13,513,628 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 147,514 |
| 元本等合計 | 13,661,142 |
| 純資産合計 | 13,661,142 |
| 負債純資産合計 | 13,661,142 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目 | (自令和 5年12月12日 至令和 6年 6月11日) |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価格又は価格情報会社の提供する価格で評価しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目 | 令和 6年 6月11日現在 |
|--|---|
| 1. 投資信託財産に係る元本の状況 | |
| | 期首元本額 13,513,628円 |
| | 期中追加設定元本額 -円 |
| | 期中一部解約元本額 -円 |
| | 期末元本額 13,513,628円 |
| | 元本の内訳* |
| | SBI・UTIインドファンド 731,115円 |
| | SBI・フラトンVPICFファンド 4,607,481円 |
| | SBI・UTIインドインフラ関連株式ファン ド 7,097,650円 |
| | SBIワールドラップ・セレクト 982,415円 |
| | SBI・コムジェスト・クオリティグロース・ 日本株式ファンド 29,160円 |
| | SBI・コムジェスト・クオリティグロース・ 世界株式ファンド 65,807円 |
| 2. 計算日における受益権総数 | 13,513,628口 |
| 3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第 10号に規定する額 | 元本の欠損 -円 |
| 4. 計算日における1単位当たりの純資産の額 | 1口当たり純資産額 1.0109円 (10,000口当たり純資産額) (10,109円) |

（注）*は本マザーファンド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）

金融商品の時価等に関する事項

| (令和 6年 6月11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。 |
| 2 時価の算定方法 | 国債証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 |
| 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。 |

（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

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

(自令和 5年12月12日
至令和 6年 6月11日)

該当事項はありません。

モーリシャス籍円建て外国投資法人
「Shinsei UTI India Fund (Mauritius) Limited」クラスA投資証券
財政状態計算書
(2024年3月31日現在)

| | 2024年 | 2023年 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 日本円 | 日本円 |
| 資産 | | |
| 非流動資産 | | |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 70,746,484,367 | 42,534,450,601 |
| 流動資産 | | |
| 売掛金およびその他未収金ならびにその他資産 | 20,798,305 | 473,001 |
| 現金および現金同等物 | 3,375,562,131 | 2,157,812,424 |
| 還付所得税 | 3,943,555 | 10,271,804 |
| 資産合計 | 74,146,788,358 | 44,703,007,830 |
| 負債 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払および他の債務 | 221,964,782 | 240,428,495 |
| 繰延税金負債 | 2,758,428,542 | 1,373,898,242 |
| キャピタルゲイン税債務 | - | 36,514,602 |
| 源泉税債務 | - | 1,490,454 |
| 流動負債合計 | 2,980,393,324 | 1,652,331,793 |
| クラスA株式の保有者に帰属する純資産 | 71,166,395,034 | 43,050,676,037 |
| 負債合計 | 74,146,788,358 | 44,703,007,830 |

これらの財務諸表は2024年6月28日の取締役会で承認されました。

モーリシャス籍円建て外国投資法人
「Shinsei UTI India Fund (Mauritius) Limited」クラスA投資証券
純損益及びその他の包括利益計算書
(2024年3月31日に終了した会計年度)

| | 2024年 | 2023年 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 日本円 | 日本円 |
| 収入 | | |
| 配当収入 | 433,882,242 | 300,983,809 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却益 | 1,627,064,330 | 2,208,250,085 |
| 売買目的投資における未実現利益 | 16,645,950,047 | (5,987,585,771) |
| | <u>18,706,896,619</u> | <u>(3,478,351,877)</u> |
| 費用 | | |
| 管理事務代行および評価手数料 | 41,573,619 | 32,084,443 |
| 監査報酬 | 1,170,058 | 1,166,862 |
| 銀行費用 | 1,264,173 | 596,208 |
| 仲介手数料 | 34,934,300 | 23,858,717 |
| 保管費用 | 18,705,811 | 13,353,113 |
| ライセンス料 | 315,336 | 314,688 |
| 運用費用 | 397,374,815 | 313,243,272 |
| 専門家手数料 | 8,142,802 | 27,634,738 |
| 純為替損失 | 154,630,618 | 196,334,662 |
| | <u>658,111,532</u> | <u>608,586,703</u> |
| 税引前利益 | <u>18,048,785,087</u> | <u>(4,086,938,580)</u> |
| 法人所得税（戻入） | <u>(1,583,066,090)</u> | <u>(87,122,280)</u> |
| クラスA株式の保有者に帰属する純資産の純増 | <u>16,465,718,997</u> | <u>(4,174,060,860)</u> |

モーリシャス籍円建て外国投資法人

「Shinsei UTI India Fund (Mauritius) Limited」クラスA投資証券

クラスA投資証券の保有者に帰属する株主資本等変動計算書

(2024年3月31日に終了した会計年度)

| | 株主に帰属する | 株式数 |
|--------------------|-----------------|------------|
| | 純資産 | |
| | 日本円 | |
| 2022年4月1日現在 | 42,674,736,897 | 10,710,330 |
| 償還可能な優先株式の購入代金 | 6,250,000,000 | 1,595,629 |
| 償還可能な優先株式の解約代金 | (1,700,000,000) | (368,807) |
| 当期純資産の減少 | (4,174,060,860) | 11,937,152 |
| 2023年3月31日 | 43,050,676,037 | 11,937,152 |
| 2023年4月1日現在 | 43,050,676,037 | 11,937,152 |
| 償還可能な優先株式の発行代金 | 11,650,000,000 | 2,531,876 |
| 償還可能な優先株式の解約代金 | - | - |
| 当期純資産の増加 | 16,465,718,997 | 14,469,028 |
| 2024年3月31日 | 71,166,395,034 | 14,469,028 |

モーリシャス籍円建て外国投資法人
「Shinsei UTI India Fund (Mauritius) Limited」クラスA投資証券
キャッシュフロー計算書
（2024年3月31日に終了した会計年度）

| | 2024年 日本円 | 2023年 日本円 |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| 営業活動 | | |
| 当期利益 | 18,048,785,087 | (4,086,938,580) |
| 営業活動からの純キャッシュフローを税引前利益に 一致させるための調整 | | |
| 金融資産の実現利益 | (1,627,064,330) | (2,208,250,085) |
| 金融資産の未実現利益 | (16,645,950,047) | 5,987,585,771 |
| 為替取引に伴う損益（純額） | 154,630,618 | (196,334,662) |
| 配当収入 | (433,882,242) | (300,983,809) |
| 営業資産および営業負債における純変動 | (503,480,914) | (804,921,365) |
| 未収金および前払費用の減少 | (5,733,019) | 14,218,654 |
| 未払金および未払費用の増加 | (54,978,315) | 174,888,400 |
| 有価証券の取得代金 | (14,413,495,648) | (8,501,624,836) |
| 受取配当金 | 363,785,675 | 248,017,924 |
| 金融資産の売却代金 | 4,459,883,974 | 4,391,187,480 |
| 営業活動からのキャッシュフロー | (10,154,018,247) | (4,478,233,743) |
| 法人税 | (123,601,428) | (58,958,544) |
| 営業活動からの純キャッシュフロー | (10,277,619,675) | (4,537,192,287) |
| 財務活動 | | |
| 償還可能株式の発行代金 | 11,650,000,000 | 6,250,000,000 |
| 償還可能株式の解約金支払 | - | (1,700,000,000) |
| 財務活動の純キャッシュフロー | 11,650,000,000 | 4,550,000,000 |
| 銀行預金の純増減 | 1,372,380,325 | 12,807,713 |
| 期首銀行預金 | 2,157,812,424 | 1,948,670,049 |
| 為替変動による影響 | (154,630,618) | 196,334,662 |
| 期末銀行預金 | 3,375,562,131 | 2,157,812,424 |

（参考情報）

Shinsei UTI India Fund (Mauritius) Limited Class A の2024年6月末日付け有価証券明細

| | 銘柄名 | 株数 | 外貨建評価額 | 邦貨建評価額 | 構成比 | 業種 |
|----|---|----------|-----------|-----------|------|------------|
| | | 百株 | 千インド・ルピー | 千円 | | |
| 1 | HDFC Bank Ltd | 16,619.6 | 2,797,993 | 5,395,281 | 6.2% | 銀行・金融サービス |
| 2 | ICICI Bank Ltd | 23,120.6 | 2,774,008 | 5,349,033 | 6.1% | 銀行・金融サービス |
| 3 | Bajaj Finance Ltd | 3,143.1 | 2,236,551 | 4,312,671 | 4.9% | 銀行・金融サービス |
| 4 | LTIMindtree Ltd | 3,760.0 | 2,025,746 | 3,906,181 | 4.5% | 情報技術サービス |
| 5 | Avenue Supermarts Ltd | 3,672.0 | 1,732,078 | 3,339,911 | 3.8% | 消費サービス |
| 6 | Kotak Mahindra Bank Ltd | 8,909.9 | 1,606,460 | 3,097,687 | 3.5% | 銀行・金融サービス |
| 7 | Info Edge India Ltd | 2,284.9 | 1,550,476 | 2,989,734 | 3.4% | 消費サービス |
| 8 | Infosys Ltd | 9,880.5 | 1,548,230 | 2,985,402 | 3.4% | 情報技術サービス |
| 9 | Astral Ltd | 5,148.6 | 1,224,749 | 2,361,645 | 2.7% | 資本財 |
| 10 | Titan Co Ltd | 3,501.0 | 1,192,486 | 2,299,433 | 2.6% | 消費財 |
| 11 | Zomato Ltd | 57,751.1 | 1,157,043 | 2,231,089 | 2.6% | 消費サービス |
| 12 | Coforge Ltd | 2,119.4 | 1,154,713 | 2,226,596 | 2.5% | 情報技術サービス |
| 13 | Trent Ltd | 1,978.1 | 1,083,665 | 2,089,597 | 2.4% | 消費サービス |
| 14 | Maruti Suzuki India Ltd | 749.4 | 902,045 | 1,739,385 | 2.0% | 自動車・自動車部品 |
| 15 | Bharti Airtel Ltd | 5,827.8 | 842,321 | 1,624,221 | 1.9% | 通信 |
| 16 | Dr Lal PathLabs Ltd | 2,510.2 | 697,771 | 1,345,491 | 1.5% | ヘルスケア・サービス |
| 17 | Schaeffler India Ltd | 1,467.4 | 695,367 | 1,340,855 | 1.5% | 資本財 |
| 18 | Persistent Systems Ltd | 1,617.4 | 685,729 | 1,322,270 | 1.5% | 情報技術サービス |
| 19 | Dixon Technologies India Ltd | 570.6 | 682,917 | 1,316,848 | 1.5% | 消費財 |
| 20 | Asian Paints Ltd | 2,332.9 | 680,577 | 1,312,335 | 1.5% | 消費財 |
| 21 | Havells India Ltd | 3,595.4 | 654,780 | 1,262,591 | 1.4% | 消費財 |
| 22 | AU Small Finance Bank Ltd | 9,465.0 | 635,814 | 1,226,020 | 1.4% | 銀行・金融サービス |
| 23 | Shree Cement Ltd | 224.3 | 625,260 | 1,205,669 | 1.4% | セメント |
| 24 | Ajanta Pharma Ltd | 2,669.0 | 610,204 | 1,176,638 | 1.3% | 医薬品 |
| 25 | PI Industries Ltd | 1,576.6 | 598,706 | 1,154,466 | 1.3% | 農業用化学 |
| 26 | Poly Medicure Ltd | 3,029.1 | 584,603 | 1,127,272 | 1.3% | ヘルスケア・サービス |
| 27 | Grindwell Norton Ltd | 2,081.8 | 568,354 | 1,095,940 | 1.3% | 資本財 |
| 28 | Polycab India Limited | 840.7 | 566,253 | 1,091,889 | 1.3% | 資本財 |
| 29 | Torrent Pharmaceuticals Ltd | 1,878.9 | 524,194 | 1,010,787 | 1.2% | 医薬品 |
| 30 | Nestle India Ltd | 1,984.3 | 506,490 | 976,648 | 1.1% | 消費財 |
| 31 | Eicher Motors Ltd | 1,070.5 | 499,673 | 963,503 | 1.1% | 自動車・自動車部品 |
| 32 | Berger Paints India Ltd | 9,896.7 | 499,290 | 962,764 | 1.1% | 消費財 |
| 33 | Jubilant Foodworks Ltd | 8,834.8 | 497,884 | 960,054 | 1.1% | 消費サービス |
| 34 | Endurance Technologies Ltd | 1,855.2 | 497,041 | 958,429 | 1.1% | 自動車・自動車部品 |
| 35 | Pidilite Industries Ltd | 1,558.4 | 492,026 | 948,757 | 1.1% | 化学 |
| 36 | Aavas Financiers Ltd | 2,645.1 | 490,116 | 945,075 | 1.1% | 銀行・金融サービス |
| 37 | Motherson Sumi Wiring India Ltd | 64,181.5 | 483,415 | 932,153 | 1.1% | 自動車・自動車部品 |
| 38 | Samvardhana Motherson International Ltd | 25,201.4 | 479,583 | 924,766 | 1.1% | 自動車・自動車部品 |
| 39 | IndiaMart InterMesh Ltd | 1,759.6 | 471,647 | 909,463 | 1.0% | 消費財 |
| 40 | 3M India Ltd | 125.5 | 462,060 | 890,976 | 1.0% | 消費財 |

| | | | | | | |
|----|---|----------|---------|---------|------|------------|
| 41 | Divi's Laboratories Ltd | 992.4 | 456,046 | 879,379 | 1.0% | 医薬品 |
| 42 | Suven Pharmaceuticals Ltd | 5,553.4 | 446,354 | 860,690 | 1.0% | ヘルスケア・サービス |
| 43 | Marico Ltd | 7,127.1 | 437,067 | 842,782 | 1.0% | 消費財 |
| 44 | Page Industries Ltd | 107.7 | 421,934 | 813,601 | 0.9% | 繊維 |
| 45 | Eris Lifesciences Ltd | 3,578.2 | 366,607 | 706,916 | 0.8% | 医薬品 |
| 46 | Dabur India Ltd | 5,740.0 | 344,889 | 665,038 | 0.8% | 消費財 |
| 47 | Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd | 8,373.0 | 339,440 | 654,531 | 0.7% | 消費財 |
| 48 | Ipca Laboratories Ltd | 2,922.7 | 331,494 | 639,209 | 0.7% | 医薬品 |
| 49 | Syngene International Ltd | 4,585.0 | 325,445 | 627,546 | 0.7% | ヘルスケア・サービス |
| 50 | Gland Pharma Ltd | 1,480.8 | 270,172 | 520,964 | 0.6% | 医薬品 |
| 51 | Rossari Biotech Ltd | 3,142.2 | 264,147 | 509,347 | 0.6% | 化学 |
| 52 | FSN E-Commerce Ventures Ltd | 13,594.0 | 239,799 | 462,396 | 0.5% | 消費サービス |
| 53 | Sheela Foam Ltd | 2,588.2 | 236,896 | 456,799 | 0.5% | 消費財 |
| 54 | Relaxo Footwears Ltd | 2,548.3 | 210,957 | 406,781 | 0.5% | 消費財 |
| 55 | Metropolis Healthcare Ltd | 1,010.1 | 199,734 | 385,141 | 0.4% | ヘルスケア・サービス |
| 56 | Barbeque Nation Hospitality Ltd | 3,361.9 | 188,603 | 363,677 | 0.4% | 消費サービス |
| 57 | METRO BRANDS LTD | 1,466.5 | 180,255 | 347,580 | 0.4% | 消費財 |
| 58 | GLOBAL HEALTH LTD/INDIA | 879.5 | 114,924 | 221,605 | 0.3% | ヘルスケア・サービス |

(注1) 評価額は、2024年6月末現在の評価額です。

(注2) 構成比(%)は、資産(ネット)に対する市場価格構成比です。

(注3) 業種はUTIアセット・マネジメントの業種区分に基づいています。

(注4) データ提供元: Vistra Alternative Investments (Mauritius) Limited
(同社は投資先ファンドの管理会社です。)

(注5) 銘柄明細は、Shinsei UTI India Fund (Mauritius) Limited Class Aについての情報です。

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】(2024年6月末日現在)

- () 資本金の額
委託会社の資本金の額は金4億20万円です。
- () 発行する株式の総数
委託会社の発行する株式の総数は146万4,000株です。
- () 発行済株式の総数
委託会社がこれまでに発行した株式の総数は1,408,348株です。
- (iv) 最近5年間における主な資本金の額の増減
2022年1月31日に資本金を10億5,020万円に増資しました。
2022年3月23日に資本金を4億20万円に減資しました。
2023年4月1日に吸収合併に係る資本金4億9,500万円を引き継ぎ、同日に同額を減資しました。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

「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」に定める投資一任契約に係る業務(投資運用業)、投資助言業務(投資助言・代理業)及び第二種金融商品取引業に係る業務の一部を行っています。

2024年6月末日現在、委託会社が運用を行っている投資信託(マザーファンドは除きます)は以下の通りです。

(2024年6月末日現在)

| ファンドの種類 | 本数 | 純資産総額(百万円) |
|------------|-----|------------|
| 追加型株式投資信託 | 292 | 4,041,818 |
| 単位型株式投資信託 | 589 | 1,559,506 |
| 単位型公社債投資信託 | 75 | 178,037 |
| 合計 | 956 | 5,779,361 |

(3)【その他】

(1) 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

2022年6月22日付で、発行可能株式総数を変更する定款の変更を行いました。

(ロ) その他の重要事項

SBIアセットマネジメント株式会社は、2022年8月1日に、SBIアセットマネジメント株式会社、SBI bonds・インベストメント・マネジメント株式会社、SBI地方創生アセットマネジメント株式会社の3社合併をいたしました。なお、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同商号を継承いたしました。

また、合併後のSBIアセットマネジメント株式会社は、2023年4月1日に、新生インベストメント・マネジメント株式会社と合併をいたしました。なお、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同商号を継承いたしました。

- (2) 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実
該当事項はありません。

5 【委託会社等の経理状況】

(1) 財務諸表の作成方法について

委託会社であるSBIアセットマネジメント株式会社(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)ならびに同規則第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。

なお、財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(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、事業年度(2023年4月1日から2024年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2023年3月31日) | 当事業年度 (2024年3月31日) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 801,610 | 1,318,220 |
| 関係会社短期貸付金 | 2 2,900,000 | 2 4,500,000 |
| 前払費用 | 47,781 | 75,720 |
| 未収委託者報酬 | 930,483 | 1,476,224 |
| 未収運用受託報酬 | 27,192 | 2 20,429 |
| その他 | 2 35,928 | 43,335 |
| 流動資産合計 | 4,742,996 | 7,433,929 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 26,185 | 1 26,047 |
| 器具備品 | 1 2,592 | 1 3,930 |
| 有形固定資産合計 | 28,778 | 29,977 |
| 無形固定資産 | | |
| 商標権 | 1,261 | 1,860 |
| ソフトウェア | 61,598 | 194,084 |
| その他 | 67 | 67 |
| 無形固定資産合計 | 62,926 | 196,011 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 688,191 | 746,394 |
| 関係会社株式 | 22,031 | 22,031 |
| 繰延税金資産 | 115,138 | 47,988 |
| その他 | 30,247 | 41,782 |
| 投資その他の資産合計 | 855,609 | 858,197 |
| 固定資産合計 | 947,314 | 1,084,186 |
| 繰延資産 | | |
| 株式交付費 | 2,654 | 1,632 |
| 繰延資産合計 | 2,654 | 1,632 |
| 資産合計 | 5,692,964 | 8,519,748 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2023年3月31日) | 当事業年度 (2024年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 118,440 | 56,020 |
| 未払金 | 647,383 | 1,348,795 |
| 未払手数料 | 446,336 | 788,350 |
| その他未払金 | 201,047 | 560,444 |
| 未払法人税等 | 159,134 | 162,014 |
| 未払消費税等 | 22,860 | |
| 流動負債合計 | 947,819 | 1,566,829 |
| 負債合計 | 947,819 | 1,566,829 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 400,200 | 400,200 |
| 資本剰余金 | | |
| その他資本剰余金 | 3,352,137 | 3,847,137 |
| 資本剰余金合計 | 3,352,137 | 3,847,137 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 100,050 | 100,050 |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 853,521 | 2,586,857 |
| 利益剰余金合計 | 953,571 | 2,686,907 |
| 自己株式 | 63 | 63 |
| 株主資本合計 | 4,705,845 | 6,934,181 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 39,299 | 18,737 |
| 評価・換算差額等合計 | 39,299 | 18,737 |
| 純資産合計 | 4,745,145 | 6,952,919 |
| 負債純資産合計 | 5,692,964 | 8,519,748 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日) | 当事業年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日) |
|-----------|---|---|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 3,810,647 | 6,530,321 |
| 運用受託報酬 | 77,528 | 112,247 |
| 投資助言報酬 | 20 | 40 |
| その他営業収益 | | 17,987 |
| 営業収益計 | 3,888,196 | 6,660,596 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 1,786,085 | 3,002,489 |
| 広告宣伝費 | 4,516 | 1,071 |
| 調査費 | 129,242 | 279,089 |
| 委託計算費 | 403,078 | 657,400 |
| 営業雑経費 | 33,949 | 72,111 |
| 通信費 | 715 | 1,965 |
| 印刷費 | 25,129 | 57,926 |
| 協会費 | 8,050 | 12,004 |
| 諸会費 | 54 | 215 |
| 営業費用計 | 2,356,872 | 4,012,163 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 268,902 | 530,816 |
| 役員報酬 | 41,915 | 73,064 |
| 給料・手当 | 215,025 | 418,939 |
| 賞与 | 11,961 | 38,813 |
| 福利厚生費 | 33,604 | 85,313 |
| 交際費 | 15 | |
| 寄付金 | 2,352 | 1,637 |
| 旅費交通費 | 1,182 | 2,623 |
| 租税公課 | 28,732 | 40,582 |
| 不動産賃借料 | 20,989 | 40,413 |
| 退職給付費用 | 5,529 | 31,515 |
| 固定資産減価償却費 | 10,208 | 42,089 |
| 業務委託費 | 54,710 | 56,992 |
| 消耗品費 | 2,298 | 3,711 |
| 諸経費 | 18,323 | 637,135 |
| 一般管理費計 | 446,850 | 1,472,831 |
| 営業利益 | 1,084,473 | 1,175,602 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 21,136 | 53,147 |
| 受取配当金 | 80,435 | 1,250 |
| 投資有価証券売却益 | | 131,942 |
| 雑収入 | 847 | 1,375 |
| 営業外収益計 | 102,419 | 187,715 |
| 営業外費用 | | |
| 為替差損 | 121 | 1,040 |
| 株式交付費償却 | 1,516 | 1,764 |
| 営業外費用計 | 1,638 | 2,805 |
| 経常利益 | 1,185,254 | 1,360,512 |
| 特別損失 | | |
| 投資有価証券売却損 | 297,096 | |
| 投資有価証券評価損 | 2,562 | |

| | | |
|--------------|---------|-----------|
| 特別損失合計 | 299,658 | |
| 税引前当期純利益 | 885,596 | 1,360,512 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 276,030 | 326,163 |
| 法人税等調整額 | 3,861 | 94,943 |
| 法人税等合計 | 272,169 | 421,107 |
| 当期純利益 | 613,427 | 939,405 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | | 自己株式 | 株主資本 合計 |
|-------------------------|---------|------------------|-----------------|-----------|-----------------------------|-------------|----|-----------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | | | | |
| | | その他 資本 剰余金 | 資本 剰余金 合計 | 利益 準備金 | その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金 | 利益剰余金 合計 | | | |
| 当期首残高 | 400,200 | 1,350,000 | 1,350,000 | 100,050 | 240,094 | 340,144 | | 2,090,344 | |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 合併による増加 | | 2,002,137 | 2,002,137 | | | | | 2,002,137 | |
| 当期純利益 | | | | | 613,427 | 613,427 | | 613,427 | |
| 自己株式の取得 | | | | | | | 63 | 63 | |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | | 2,002,137 | 2,002,137 | | 613,427 | 613,427 | 63 | 2,615,501 | |
| 当期末残高 | 400,200 | 3,352,137 | 3,352,137 | 100,050 | 853,521 | 953,571 | 63 | 4,705,845 | |

| | 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 | 135,145 | 135,145 | 1,955,198 |
| 当期変動額 | | | |
| 合併による増加 | | | 2,002,137 |
| 当期純利益 | | | 613,427 |
| 自己株式の取得 | | | 63 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | 174,445 | 174,445 | 174,445 |
| 当期変動額合計 | 174,445 | 174,445 | 2,789,946 |
| 当期末残高 | 39,299 | 39,299 | 4,745,145 |

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | | | | 自己株式 | 株主資本 合計 |
|-------------------------|---------|------------------|-----------------|-----------|--------------|-------------|-------------|-----------|------------|
| | 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 | | |
| | | その他 資本 剰余金 | 資本 剰余金 合計 | | その他利益 剰余金 | 繰越利益 剰余金 | | | |
| 当期首残高 | 400,200 | 3,352,137 | 3,352,137 | 100,050 | 853,521 | 953,571 | 63 | 4,705,845 | |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 合併による増加 | | 495,000 | 495,000 | | 793,930 | 793,930 | | 1,288,930 | |
| 当期純利益 | | | | | 939,405 | 939,405 | | 939,405 | |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | | 495,000 | 495,000 | | 1,733,335 | 1,733,335 | | 2,228,335 | |
| 当期末残高 | 400,200 | 3,847,137 | 3,847,137 | 100,050 | 2,586,857 | 2,686,907 | 63 | 6,934,181 | |

| | 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 | 39,299 | 39,299 | 4,745,145 |
| 当期変動額 | | | |
| 合併による増加 | | | 1,288,930 |
| 当期純利益 | | | 939,405 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額(純額) | 20,562 | 20,562 | 20,562 |
| 当期変動額合計 | 20,562 | 20,562 | 2,207,773 |
| 当期末残高 | 18,737 | 18,737 | 6,952,919 |

【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) 子会社株式

移動平均法による原価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

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

主として定額法を採用しております。なお主な耐用年数は、建物が8-18年、器具備品が3-15年であります。

無形固定資産

定額法を採用しております。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）に基づく定額法によっております。

4. 繰延資産の処理方法

株式交付費

3年間で均等償却しております。

5. 収益及び費用の計上基準

当社の事業である投資運用業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は、以下のとおりであります。

委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき公募・私募の投資信託財産の運用指図を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資信託約款に定められた信託報酬として、ファンド設定以降、日々の純資産残高に一定の報酬率を乗じて算出された額が、当該ファンドの運用期間に渡り収益として認識されます。

運用受託報酬 運用受託報酬は、投資家である対象顧客と投資一任契約を締結し、資産の運用を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資一任契約ごとに定められた運用対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、運用を受託した期間に渡り収益として認識されます。

投資助言報酬 投資助言報酬は、対象顧客と投資助言（顧問）契約を締結し、当該顧客の資産運用に係る助言を行うことが主な履行義務の内容であり、助言期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資助言（顧問）契約ごとに定められた助言対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、助言期間に渡り収益として認識されます。

(会計方針の変更)
該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

| 前事業年度 (2023年3月31日) | | 当事業年度 (2024年3月31日) | |
|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| 1 | 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。 | 1 | 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。 |
| | 建物 9,215千円 | | 建物 12,573千円 |
| | 器具備品 5,643千円 | | 器具備品 6,916千円 |
| | 合計 14,859千円 | | 合計 19,490千円 |
| 2 | 関係会社との取引に基づいて発生した債権は以下のとおりであります。 | 2 | 関係会社との取引に基づいて発生した債権は以下のとおりであります。 |
| | 関係会社短期貸付金 2,900,000千円 | | 関係会社短期貸付金 4,500,000千円 |
| | その他流動資産 23,099千円 | | 未収運用受託報酬 954千円 |
| | 合計 2,923,099千円 | | 合計 4,500,954千円 |

(損益計算書関係)

- 顧客との契約から生じる収益
営業収益は全て顧客との契約から生じる収益であり、その他の収益に該当するものではありません。
- 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

| 前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日) | | 当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | |
|--|----------|--|-----------|
| | | 経営管理報酬 | 607,052千円 |
| 関係会社からの受取利息 | 21,130千円 | 関係会社からの受取利息 | 48,341千円 |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首株式数 | 増加 | 減少 | 当事業年度末株式数 |
|---------|------------|-----------|----|-----------|
| 普通株式(株) | 57,400 | 1,042,011 | | 1,099,411 |

(注1) 当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。

これに伴い、普通株式の発行済株式総数は、516,600株増加いたしました。

(注2) 2022年8月1日を効力発生とする吸収合併に伴い、結合当事企業の既存株主に対し、存続会社である当社普通株式の割当交付を行ったことにより、525,411株増加しております。

2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首株式数 | 増加 | 減少 | 当事業年度末株式数 |
|---------|------------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | | 18 | | 18 |

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加18株は、単元未満株式の買取りによる増加18株であります。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首株式数 | 増加 | 減少 | 当事業年度末株式数 |
|---------|------------|---------|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,099,411 | 308,937 | | 1,408,348 |

(注) 2023年4月1日を効力発生とする吸収合併に伴い、結合当事企業の既存株主に対し、存続会社である当社普通株式の割当交付を行ったことにより、308,937株増加しております。

2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首株式数 | 増加 | 減少 | 当事業年度末株式数 |
|---------|------------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 18 | | | 18 |

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を投資有価証券として保有しております。また、デリバティブ取引については、保有する特定の投資有価証券の価格変動リスクを低減させる目的で利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。その他、一時的な余剰資金の運用については短期的な預金等に限定しております。なお、事業及び設備投資に必要な自己資金を有しているため、外部からの資金調達の計画はありません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、これらの債権は、受託銀行にて分別管理されている信託財産及び年金資産より生じる信託報酬債権であり、その信用リスクは軽微であります。投資有価証券はファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。この自己設定投資信託の一部につきましては、指数先物によるデリバティブ取引にてリスクの低減を図っております。このほか、親会社に対し短期貸付を行っております。

営業債務である未払手数料等は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

営業債権については経理規程に従い、取引先ごとに期日及び残高を管理しております。

市場リスク(価格、為替や金利等の変動リスク)の管理

投資有価証券については、定期的に基準価額を把握することにより管理しております。

デリバティブ取引は、取引執行部門とヘッジ有効性の評価部門を分離し、日々評価額及び評価損益の管理を行っております。

(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もあります。また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体が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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」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。

前事業年度(2023年3月31日)

| | 貸借対照表 計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|--------------|----------------------|------------|------------|
| 投資有価証券 | 688,191 | 688,191 | |
| 資産計 | 688,191 | 688,191 | |
| デリバティブ取引(注1) | 203 | 203 | |

(注1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は、純額で表示しております。

(注2) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」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以下のとおりであります。

| 区分 | 前事業年度 貸借対照表計上額 (千円) |
|-----------------|---------------------------|
| 関係会社株式 子会社株式 | 22,031 |

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(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・預金 | 801,610 | | | |
| 関係会社短期貸付金 | 2,900,000 | | | |
| 未収委託者報酬 | 930,483 | | | |
| 未収運用受託報酬 | 27,192 | | | |
| 投資有価証券 | 2,246 | | | |
| 合計 | 4,661,531 | | | |

当事業年度（2024年3月31日）

| | 貸借対照表 計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|--------|----------------------|------------|------------|
| 投資有価証券 | 746,394 | 746,394 | |
| 資産計 | 746,394 | 746,394 | |

(注1) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」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以下のとおりであります。

| 区分 | 当事業年度 貸借対照表計上額 (千円) |
|-----------------|---------------------------|
| 関係会社株式 子会社株式 | 22,031 |

(注2) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(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・預金 | 1,318,220 | | | |
| 関係会社短期貸付金 | 4,500,000 | | | |
| 未収委託者報酬 | 1,476,224 | | | |
| 未収運用受託報酬 | 20,429 | | | |
| 合計 | 7,314,874 | | | |

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係る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又は負債に関する相場価格により算定した時価

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度（2023年3月31日）

| 区分 | 時価（千円） | | | |
|----------|--------|---------|------|---------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 投資有価証券 | | | | |
| 投資信託 | | 688,191 | | 688,191 |
| デリバティブ取引 | | | | |
| 指数先物関連 | | 203 | | 203 |
| 資産計 | | 687,988 | | 687,988 |

(注)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

投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等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ことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

当事業年度（2024年3月31日）

| 区分 | 時価（千円） | | | |
|--------|--------|---------|------|---------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 投資有価証券 | | | | |
| 投資信託 | | 746,394 | | 746,394 |
| 資産計 | | 746,394 | | 746,394 |

(注)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

投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等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ことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度(2023年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

| 区分 | 貸借対照表計上額 (千円) |
|-------|------------------|
| 子会社株式 | 22,031 |

当事業年度(2024年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

| 区分 | 貸借対照表計上額 (千円) |
|-------|------------------|
| 子会社株式 | 22,031 |

2. その他有価証券

前事業年度(2023年3月31日)

(単位:千円)

| 区分 | | 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 | (1)株式 | | | |
| | (2)債券 | | | |
| | (3)その他 | 684,519 | 627,800 | 56,719 |
| | 小計 | 684,519 | 627,800 | 56,719 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式 | | | |
| | (2)債券 | | | |
| | (3)その他 | 3,672 | 3,747 | 75 |
| | 小計 | 3,672 | 3,747 | 75 |
| 合計 | | 688,191 | 631,547 | 56,644 |

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

当事業年度(2024年3月31日)

(単位:千円)

| 区分 | | 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 | (1)株式 | | | |
| | (2)債券 | | | |
| | (3)その他 | 127,373 | 78,187 | 49,186 |
| | 小計 | 127,373 | 78,187 | 49,186 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1)株式 | | | |
| | (2)債券 | | | |
| | (3)その他 | 619,020 | 641,200 | 22,179 |
| | 小計 | 619,020 | 641,200 | 22,179 |
| 合計 | | 746,394 | 719,387 | 27,007 |

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(2023年3月31日)

(単位:千円)

| 区分 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|--------|---------|---------|---------|
| (1)株式 | | | |
| (2)債券 | | | |
| (3)その他 | 311,403 | | 297,096 |
| 合計 | 311,403 | | 297,096 |

当事業年度(2024年3月31日)

(単位:千円)

| 区分 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|--------|---------|---------|---------|
| (1)株式 | | | |
| (2)債券 | | | |
| (3)その他 | 682,102 | 131,942 | |
| 合計 | 682,102 | 131,942 | |

4. 減損処理を行ったその他有価証券

前事業年度において、投資有価証券（その他有価証券の投資信託）について2,562千円の減損処理を行っております。なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(2023年3月31日)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

| 区分 | 取引の種類 | 契約額等 (千円) | 契約額等の うち1年超 (千円) | 時価 (千円) | 評価損益 (千円) |
|------|--------------|--------------|------------------------|------------|--------------|
| 市場取引 | 指数先物取引 買建 | 7,735 | | 203 | 203 |
| 合計 | | 7,735 | | 203 | 203 |

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づいております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

当事業年度(2024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、確定拠出型年金制度を採用しております。このほか、グループ会社との出向者の取り扱いに関する協定書に基づき、グループ会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。なお、当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）の支払額は23,640千円であります。

2. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）5,529千円、当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）7,875千円であります。

(税効果会計関係)

| 前事業年度 (2023年3月31日) | 当事業年度 (2024年3月31日) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|-------|-----------|---------|-------|-------|---------|-------|-----|--------|-----|-----|----------|---------|--------|--|----------|---------|--------------|--------|----------|--------|-----------|---------|--|-------|-------|-----------|--------|-------|-------|---------|-------|-----|--------|-----|-----|----------|--------|--------|--|----------|--------|--------------|-------|----------|-------|-----------|--------|
| <p>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</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">電話加入権</td> <td style="text-align: right;">438千円</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">100,697</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">7,131</td> </tr> <tr> <td>その他未払税金</td> <td style="text-align: right;">5,470</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td style="text-align: right;">18,485</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">258</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">132,482</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">132,482</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">17,344</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">17,344</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">115,138</td> </tr> </table> | 電話加入権 | 438千円 | 投資有価証券評価損 | 100,697 | 未払事業税 | 7,131 | その他未払税金 | 5,470 | 未払金 | 18,485 | その他 | 258 | 繰延税金資産小計 | 132,482 | 評価性引当額 | | 繰延税金資産合計 | 132,482 | その他有価証券評価差額金 | 17,344 | 繰延税金負債合計 | 17,344 | 繰延税金資産の純額 | 115,138 | <p>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</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">電話加入権</td> <td style="text-align: right;">714千円</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">12,489</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">6,662</td> </tr> <tr> <td>その他未払税金</td> <td style="text-align: right;">6,300</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td style="text-align: right;">29,896</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">195</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">56,258</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">56,258</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">8,269</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">8,269</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">47,988</td> </tr> </table> | 電話加入権 | 714千円 | 投資有価証券評価損 | 12,489 | 未払事業税 | 6,662 | その他未払税金 | 6,300 | 未払金 | 29,896 | その他 | 195 | 繰延税金資産小計 | 56,258 | 評価性引当額 | | 繰延税金資産合計 | 56,258 | その他有価証券評価差額金 | 8,269 | 繰延税金負債合計 | 8,269 | 繰延税金資産の純額 | 47,988 |
| 電話加入権 | 438千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資有価証券評価損 | 100,697 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未払事業税 | 7,131 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他未払税金 | 5,470 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未払金 | 18,485 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他 | 258 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産小計 | 132,482 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 評価性引当額 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産合計 | 132,482 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | 17,344 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金負債合計 | 17,344 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産の純額 | 115,138 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 電話加入権 | 714千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資有価証券評価損 | 12,489 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未払事業税 | 6,662 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他未払税金 | 6,300 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未払金 | 29,896 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他 | 195 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産小計 | 56,258 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 評価性引当額 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産合計 | 56,258 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | 8,269 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金負債合計 | 8,269 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 繰延税金資産の純額 | 47,988 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>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、当該差異原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>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。</p> | 同左 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

（企業結合等関係）

（共通支配下の取引等）

2023年3月30日開催の当社臨時株主総会において、当社を吸収合併存続会社とし、同一の親会社を持つ会社である新生インベストメント・マネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併契約締結の決議が承認可決され、効力発生日である2023年4月1日付をもって吸収合併いたしました。

1．取引の概要

(1)結合当事企業の名称及びその事業の内容

存続会社：当社

消滅会社：新生インベストメント・マネジメント株式会社

なお、事業の内容は、いずれも投資運用業を主とする金融商品取引業であります。

(2)企業結合日

2023年4月1日

(3)企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、新生インベストメント・マネジメント株式会社を消滅会社とする吸収合併。

(4)結合後企業の名称

SBIアセットマネジメント株式会社

(5)取引の目的

経営資源の有効活用及び最適化を図ることを目的としております。

2．実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行いました。

（収益認識関係）

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は投資運用業及び投資助言・代理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の区分は概ね単一であることから、顧客との契約から生じる収益を分解した情報の記載は重要性が乏しいため、記載を省略しております。

2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針5．収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。

3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報)

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(セグメント情報)

当社の事業は、投資運用業及び投資助言・代理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)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(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、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(報告セグメントごとの減損損失に関する情報)

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)

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)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(セグメント情報)

当社の事業は、投資運用業及び投資助言・代理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)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(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、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称 | 営業収益 |
|----------------|---------|
| SBI・UTIインドファンド | 680,260 |

(報告セグメントごとの減損損失に関する情報)

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)

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)

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の親会社

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 (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 | SBIグローバル アセットマネジ メント株式会社 (注1) | 東京都港区 | 3,363 | 資産運用 業、金融情 報サービス 事業子会社 の持株会社 | (被所有) 間接 93.3% | 役員の兼任 データ購入 人員出向・受入 資金の貸付 (注2) | 資金の貸 付 | 2,300,000 | 関係会社 短期貸付 金 | 2,300,000 |
| | | | | | | | 貸付利息 | 16,111 | 未収利息 | 17,188 |

(注1) SBIグローバルアセットマネジメント株式会社(旧商号モーニングスター株式会社)は、2023年3月30日付で商号を変更しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

(イ)財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 (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) |
|-------------------------|----------------------------|-------|-------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------|------------------|-------------------|------------------|
| 同一の 親会社 を持つ 会社 | ウエルスアドバイザー 株式会社 (注1) | 東京都港区 | 30 | 投資助言業、 金融情報サー ビス事業 | | 運用への助言 資金の貸付 (注2) | 資金の貸 付 | 600,000 | 関係会社 短期貸付 金 | 600,000 |
| | | | | | | | 貸付利息 | 5,019 | 未収利息 | 5,019 |
| | 株式会社SBI証券 | 東京都港区 | 48,323 | 証券業 | | 販売委託(注3) | 販売委託 支払手数料 | 770,398 | 未払金 | 186,563 |

(注1) ウエルスアドバイザー株式会社(旧商号モーニングスター・アセット・マネジメント株式会社)は、2023年3月30日付で商号を変更しております。また、同日付で同一の親会社をもつイー・アドバイザー株式会社と吸収合併しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

(注3) 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社

(旧商号モーニングスター株式会社。東京証券取引所プライム市場に上場)

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社

(旧商号SBIグローバルアセットマネジメント株式会社。非上場)

SBIホールディングス株式会社

（東京証券取引所プライム市場に上場）

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の親会社

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は 出資金 (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 | SBIグローバル アセットマネジ メント株式会社 | 東京都港区 | 3,363 | 資産運用 業、金融情 報サービス 事業子会社 の持株会社 | (被所有) 間接 97.9% | 役員の兼任 経営管理 人員出向・受入 資金の貸付 (注1, 2) | 貸付金の 回収 | 3,250,000 | - | - |
| | | | | | | | 貸付利息 の受取 | 68,587 | - | - |
| | | | | | | | 資金貸付 | 4,500,000 | 関係会 社短期 貸付金 | 4,500,000 |
| | | | | | | | 貸付利息 | 48,244 | 未収利 息 | 1,010 |
| | | | | | | | 経営管理 報酬 | 607,052 | 未払金 | 333,878 |

(注1) 経営管理報酬は、業務内容を勘案し、双方協議のうえ締結した経営管理契約に基づき決定しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

(イ)財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は 出資金 (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) |
|-------------------------|--------------------|-------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------|--|---------------|------------------|-----|------------------|
| 同一の 親会社 を持つ 会社 | ウエルスアドバイ ザー株式会社 | 東京都港区 | 30 | 金融情報 サービス 事業、 投資助言業 | | 資金の貸付 運用への助言 人員出向・受入 データ購入等 (注1) | 貸付金の 回収 | 600,000 | - | - |
| | | | | | | | 貸付利息 の受取 | 5,019 | - | - |
| | | | | | | | 貸付利息 | 96 | - | - |
| | 株式会社SBI証券 | 東京都港区 | 54,323 | 証券業 | | 販売委託 (注2) | 販売委託 支払手数料 | 1,057,030 | 未払金 | 266,069 |

(注1) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

(注2) 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社

（東京証券取引所プライム市場に上場）

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社

（非上場）

SBIホールディングス株式会社

（東京証券取引所プライム市場に上場）

(1株当たり情報)

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|------------|--|--|
| | 自 2022年4月1日 至 2023年3月31日 | 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日 |
| 1株当たり純資産額 | 4,316円15銭 | 4,936円99銭 |
| 1株当たり当期純利益 | 664円03銭 | 667円03銭 |
| | なお、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。 | なお、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。 |

(注) 当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。

前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株あたり純資産及び1株当たり当期純利益を算定しております。

1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 自 2022年4月1日 至 2023年3月31日 | 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日 |
| 当期純利益(千円) | 613,427 | 939,405 |
| 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) | 613,427 | 939,405 |
| 期中平均株式数(株) | 923,786 | 1,408,330 |

(注) 当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。

前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、前事業年度の期中平均株式数を算定しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2024年5月24日

SBIアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員
公認会計士 田 篤 照 夫

指定有限責任社員
業務執行社員
公認会計士 郷 右 近 隆 也

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SBIアセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第38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、SBIアセットマネジメント株式会社の2024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

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

独立監査人の中間監査報告書

令和6年8月28日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 中島 紀子
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているSBI・UTIインドファンドの令和5年12月12日から令和6年6月11日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、SBI・UTIインドファンドの令和6年6月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（令和5年12月12日から令和6年6月11日まで）の損益の状況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、SBI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、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。

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、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

SBI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

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