

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年8月29日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社 2025年9月1日にアモーヴァ・ア セットマネジメント株式会社へ変更
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	050-5785-6187
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	年金インデックスファンド日本株式（TOPIX連動型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】**(1)【ファンドの名称】**

年金インデックスファンド日本株式（TOPIX連動型）（以下「ファンド」といいます。）

当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。取得申込者は、確定拠出年金法に定める加入者などの運用の指図に基づいて取得の申込みを行なう資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関に限るものとします。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
 - ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
- ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「(8)申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

(5)【申込手数料】

ありません。

(6)【申込単位】

1円以上1円単位

(7)【申込期間】

2025年8月30日から2026年3月2日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

2025年9月1日よりwww.amova-am.comに変更

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(9)【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(1 1) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、TOPIX（東証株価指数）配当込みの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

国内

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

株式

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

インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

株式 一般

当ファンドは、株式に投資を行ないます。「株式 一般」とは、大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

日本

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

ファンドの特色

1. TOPIX(東証株価指数)配当込みの動きに連動する投資成果をめざします。

主として、TOPIX(東証株価指数)に採用されているわが国の株式に投資を行ない、TOPIX(東証株価指数)配当込みの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。なお、株価指数先物取引(TOPIX先物取引)などを活用する場合があります。

※TOPIX(東証株価指数)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、指数採用銘柄の浮動株調整後の時価総額を指数化したものです。

2. 効率的な運用を行なうために、信託財産で保有する有価証券の貸付を行なう場合があります。

有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料の一部は信託財産の収益となります。

主な投資制限

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

配分方針

- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。購入申込者は、確定拠出年金法に定める加入者などの運用の指図に基づいて購入の申込みを行なう資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関に限るものとします。

「TOPIX」の著作権などについて

- ・TOPIXの指数値およびTOPIXに係る標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXに係る標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。
- ・JPXは、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXに係る標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行なうことができます。
- ・JPXは、TOPIXの指数値およびTOPIXに係る標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日のTOPIXの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ・JPXは、TOPIXの指数値およ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。また、JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・当ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではありません。
- ・JPXは、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。
- ・JPXは、日興アセットマネジメント株式会社または当ファンドの購入者のニーズをTOPIXの指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。
- ・以上の項目に限らず、JPXは当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

2004年11月30日

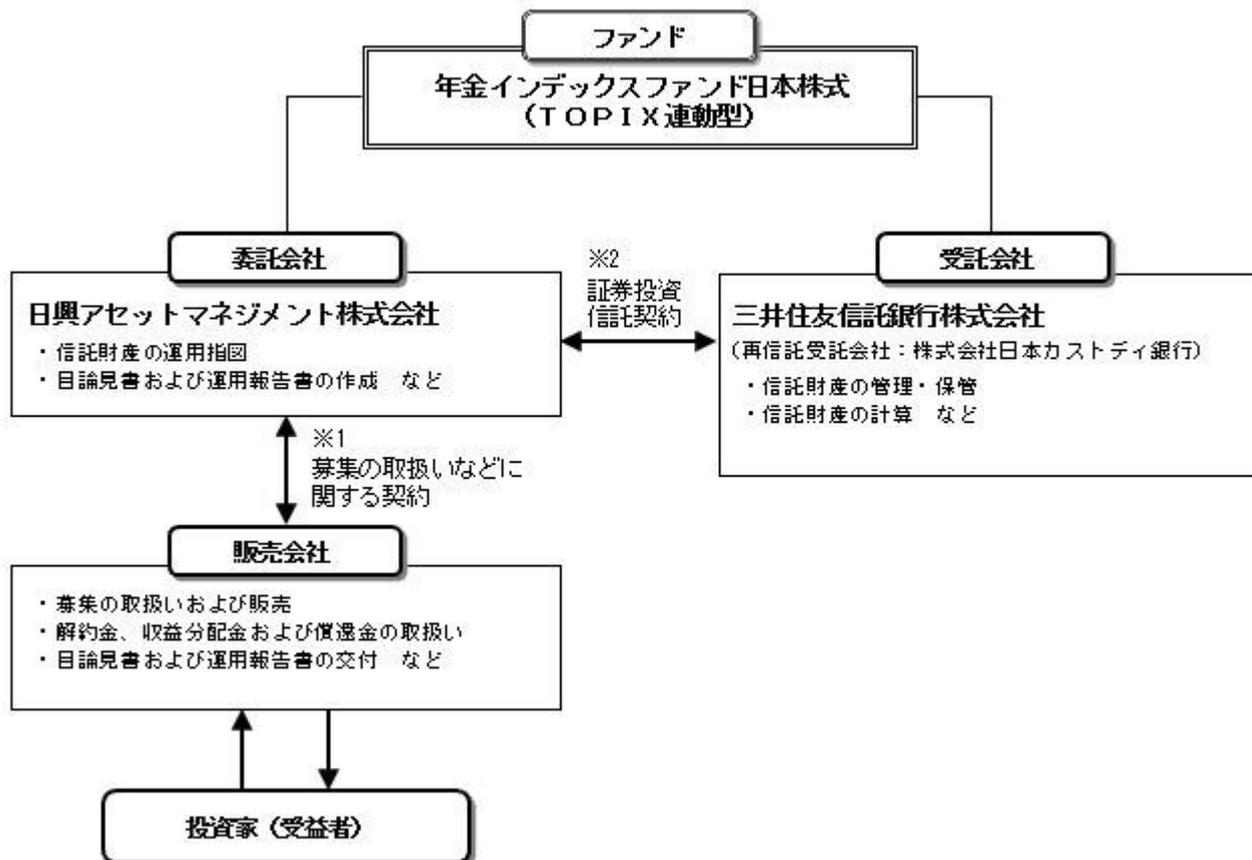
- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

2014年5月31日

- ・パナソニック ペンションファンドマネジメント株式会社からの投資助言による運用から、日興アセットマネジメント株式会社による直接運用に移行

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの、販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの、運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2025年6月末現在）

- 1) 資本金
17,363百万円
- 2) 沿革
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更予定

2025年9月1日、日興アセットマネジメント株式会社は
「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更します。
社名変更後URL：www.amova-am.com


アモーヴァ・アセットマネジメント

3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友トラストグループ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、TOPIX（東証株価指数）に採用されているわが国の株式に投資を行ない、TOPIX（東証株価指数）配当込みの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。なお、株価指数先物取引など（TOPIX先物取引）を活用する場合があります。
- ・株式の実質組入比率は高位を保つことを原則とします。
- ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ・株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

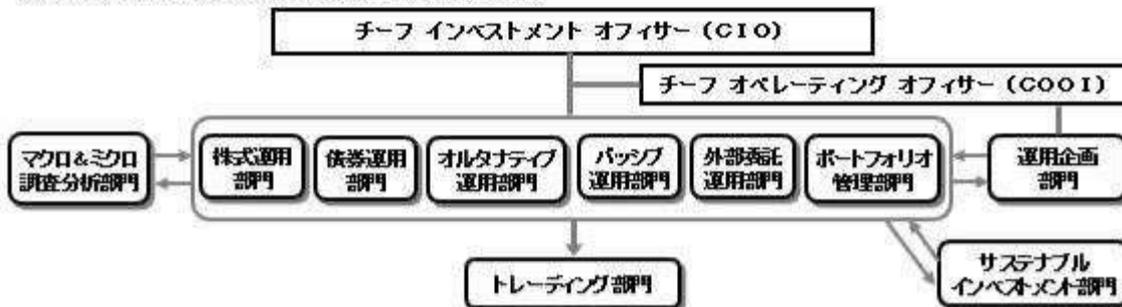
わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
 - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第21条、第22条および第23条に定めるものに限ります。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証券
 - 2) 国債証券
 - 3) 地方債証券
 - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
 - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - 7) コマーシャル・ペーパー
 - 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
 - 9) 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、2)～8)の証券の性質を有するもの
 - 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
 - 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
 - 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
 - 13) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
 - 14) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 - 15) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 - 16) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
- 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 次の取引ができます。
- 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 有価証券の貸付
 - 6) 公社債の空売
 - 7) 公社債の借入
 - 8) 資金の借入

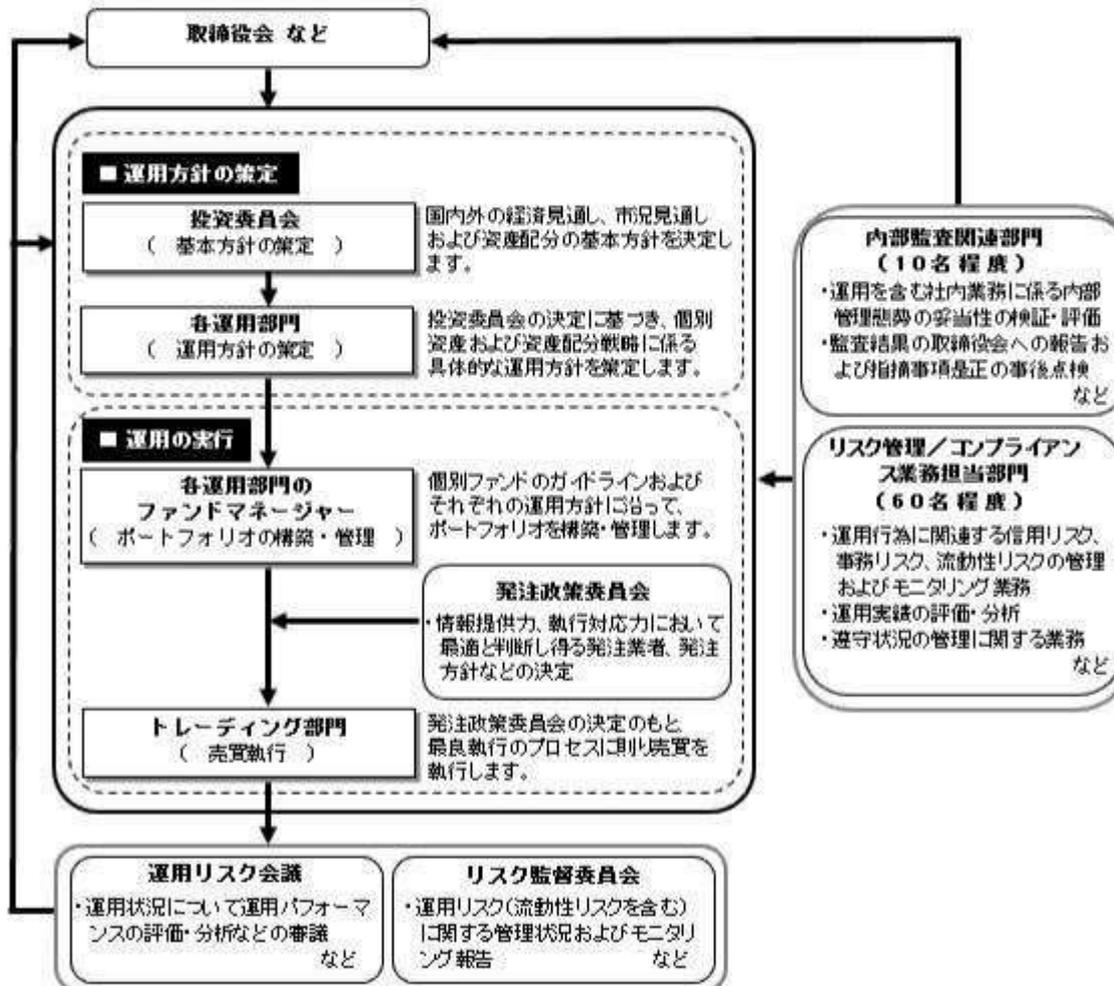
（３）【運用体制】

< 委託会社における運用体制 >

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



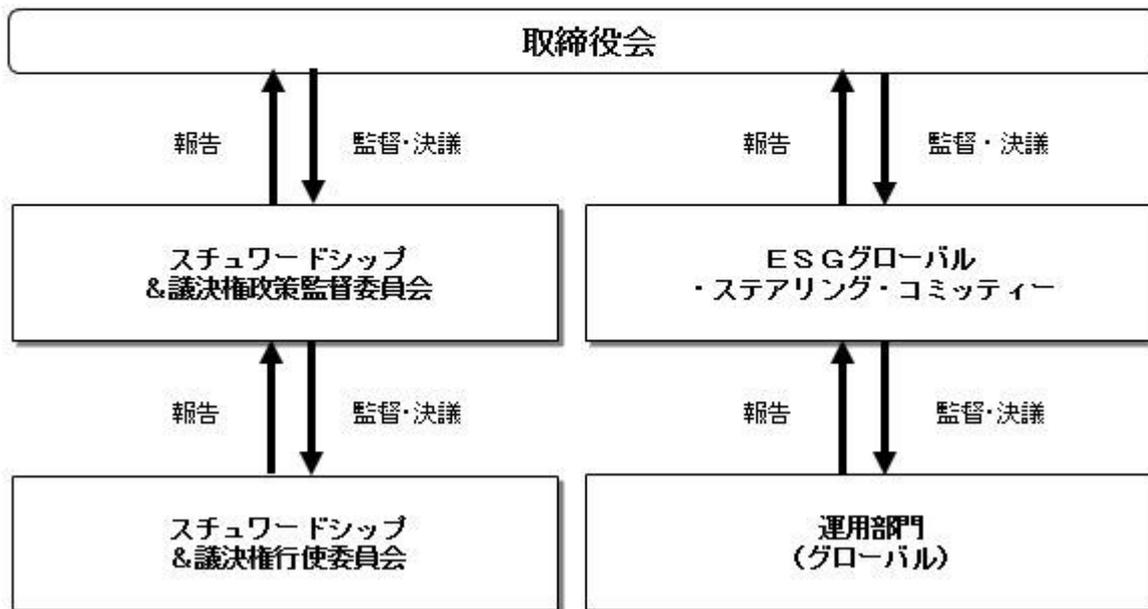
委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2025年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
 - 2) 分配対象額についての分配方針
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
 - 3) 留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行いません。
- 収益分配金の支払い
原則として、収益分配金は無手数料で自動的に再投資されます。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資は行ないません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とそ

の元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けを行うことの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入れ額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
 - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- 八) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
 - 二) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 14) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 15) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・ 投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・ 当ファンドは、主に株式を投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

流動性リスク

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

信用リスク

- ・ 一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が

廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。

- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。
- ・有価証券の貸付などにおけるリスク
- ・有価証券の貸付行為などにおいては、取引相手先リスク(取引の相手方の倒産などにより貸付契約が不履行になったり、契約が解除されたりするリスク)を伴ない、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。貸付契約が不履行や契約解除の事態を受けて、貸付契約に基づく担保金を用いて清算手続きを行なう場合においても、買戻しを行なう際に、市場の時価変動などにより調達コストが担保金を上回る可能性もあり、不足金額をファンドが負担することにより、その結果ファンドに損害が発生する恐れがあります。

< T O P I X (東証株価指数) 配当込みと基準価額の主な乖離要因 >

当ファンドは、基準価額の変動率を T O P I X (東証株価指数) 配当込みの変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をお約束できるものではありません。

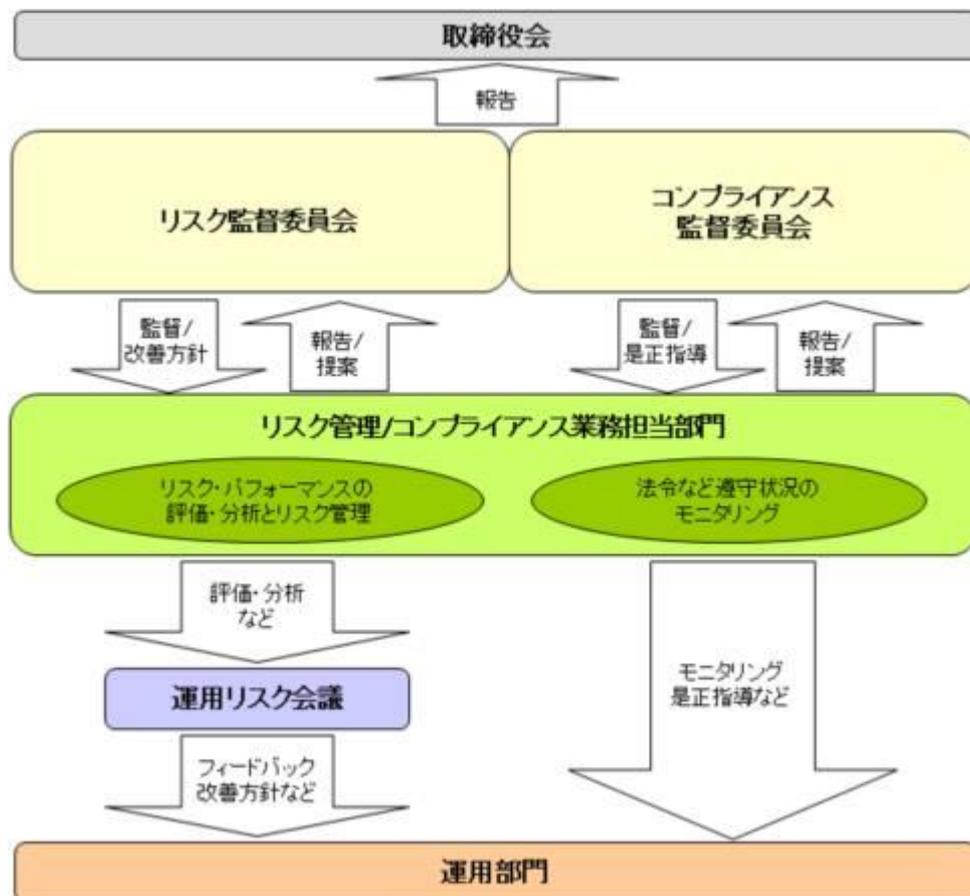
- ・ T O P I X (東証株価指数) の採用銘柄の変更や資本異動などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること。
- ・ また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・ 分配原資となる組入銘柄の配当金受け取りと、当ファンドの分配金支払いのタイミングや金額が完全には一致しないこと。
- ・ 先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きと T O P I X (東証株価指数) の採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。
- ・ 有価証券の貸付による品貸料が発生すること。

< その他の留意事項 >

- ・ システムリスク・市場リスクなどに関する事項
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・ 解約によるファンドの資金流出に伴なう基準価額変動に関する事項
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・ 基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・ 運用制限や規制上の制限に関する事項
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。
- ・ 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

(2) リスク管理体制

< 委託会社におけるリスク管理体制 >



全社的なリスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

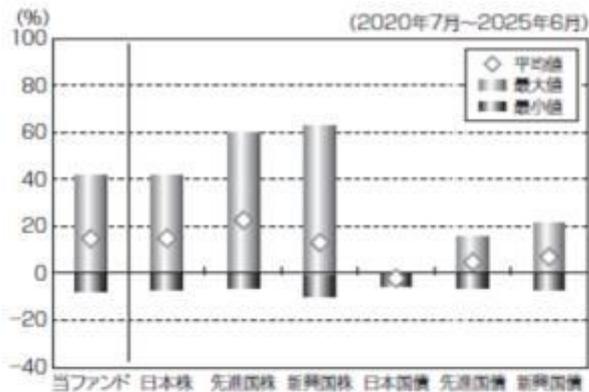
法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

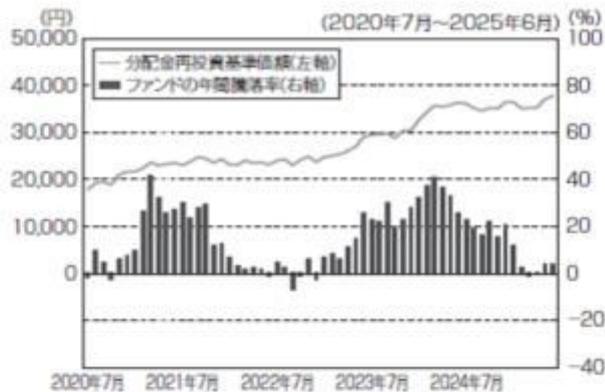
上記体制は2025年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	14.9%	15.0%	22.7%	13.2%	-2.1%	4.9%	7.1%
最大値	41.9%	42.1%	59.8%	62.7%	0.6%	15.3%	21.5%
最小値	-7.3%	-7.1%	-5.8%	-9.7%	-5.5%	-6.1%	-7.0%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※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。

※上記は2020年7月から2025年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2020年7月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

TOPIX(東証株価指数)配当込み

当指数は、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、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

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)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

当指数は、野村フィデュシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRIC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRICに帰属します。なお、NFRICは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】**(1)【申込手数料】**

ありません。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料
ありません。
信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.154%（税抜0.14%）の率を乗じて得た額とします。
信託報酬の配分
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.140%	0.052%	0.065%	0.023%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

(4)【その他の手数料等】

信託財産に関する以下の費用・報酬およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（日々、計上されます。）。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

有価証券の貸付を行なった場合に限り、その対価としての品賃料に0.44（税抜0.4）を乗じて得た貸付有価証券関連報酬。委託会社と受託会社の配分は3：1とし、信託報酬と同時期に支払います。

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

* 監査費用、売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。

・当ファンドは、NISAの対象ではありません。

確定拠出年金の場合

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会の場合、所得税および地方税はかかりません。

なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されま

ず。
確定拠出年金でない場合

個人受益者の場合

- 1) 収益分配金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315% (所得税15.315% および地方税5%) の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用があります。)のいずれかを選択することもできます。
- 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益(譲渡益)*については譲渡所得として、20.315% (所得税15.315% および地方税5%) の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座(源泉徴収選択口座)を選択している場合は、20.315% (所得税15.315% および地方税5%) の税率による源泉徴収(原則として、確定申告は不要です。)が行なわれます。

* 解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。)を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損(譲渡損失)については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得(申告分離課税を選択したものに限り)と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益(譲渡益)、普通分配金および特定公社債等の利子所得(申告分離課税を選択したものに限り)については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

法人受益者の場合

- 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315% (所得税のみ)の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。
- 2) 益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

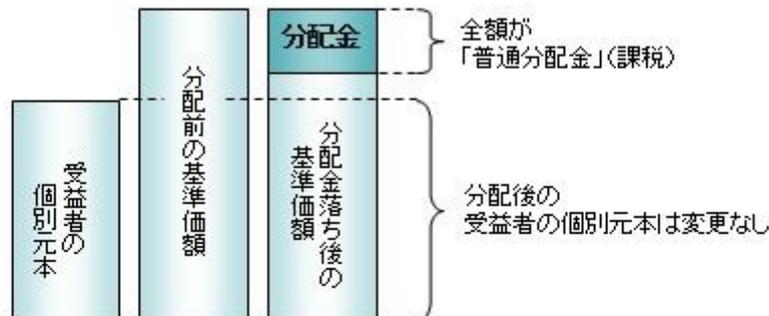
- 1) 各受益者の買付時の基準価額(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

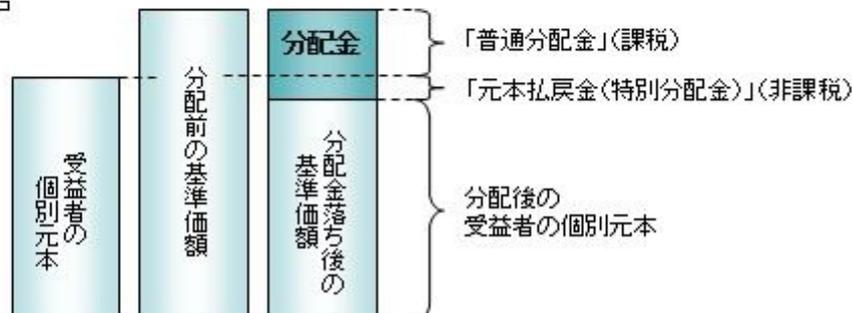
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2025年8月29日現在のものですので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間: 2024年6月1日~2025年6月2日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.15%	0.15%	0.00%

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【年金インデックスファンド日本株式(TOPIX連動型)】

以下の運用状況は2025年6月30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(%)
株式	日本	153,014,591,630	97.24
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		4,338,477,942	2.76
合計(純資産総額)		157,353,069,572	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	4,340,360,000	2.76

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

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	トヨタ自動車	輸送用機器	2,013,300	2,690.54	5,416,871,238	2,493.00	5,019,156,900	3.19
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	1,306,500	3,802.14	4,967,499,551	3,730.00	4,873,245,000	3.10
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2,392,800	1,989.91	4,761,472,212	1,983.00	4,744,922,400	3.02
日本	株式	日立製作所	電気機器	973,100	3,978.42	3,871,403,524	4,205.00	4,091,885,500	2.60
日本	株式	任天堂	その他製品	239,100	11,748.68	2,809,109,799	13,880.00	3,318,708,000	2.11
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	770,200	3,659.81	2,818,789,818	3,634.00	2,798,906,800	1.78
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	288,000	8,396.00	2,418,048,530	8,535.00	2,458,080,000	1.56
日本	株式	三菱重工業	機械	668,900	3,340.80	2,234,661,953	3,610.00	2,414,729,000	1.53
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	80,200	22,616.21	1,813,820,468	27,680.00	2,219,936,000	1.41
日本	株式	キーエンス	電気機器	37,900	59,467.25	2,253,808,922	57,840.00	2,192,136,000	1.39
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	356,100	6,174.77	2,198,839,074	6,111.00	2,176,127,100	1.38

日本	株式	三菱商事	卸売業	740,600	2,903.70	2,150,485,912	2,888.00	2,138,852,800	1.36
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	269,400	7,655.94	2,062,511,556	7,556.00	2,035,586,400	1.29
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	498,400	3,964.91	1,976,116,060	3,993.00	1,990,111,200	1.26
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	187,400	7,360.92	1,379,437,474	10,515.00	1,970,511,000	1.25
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	11,298,200	156.99	1,773,780,484	154.00	1,739,922,800	1.11
日本	株式	三井物産	卸売業	576,000	2,982.84	1,718,119,428	2,947.00	1,697,472,000	1.08
日本	株式	信越化学工業	化学	337,300	4,586.26	1,546,947,293	4,772.00	1,609,595,600	1.02
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	338,000	4,276.27	1,445,380,144	4,425.00	1,495,650,000	0.95
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	6,093,000	220.18	1,341,593,450	223.00	1,358,739,000	0.86
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	27,000	47,802.87	1,290,677,490	49,520.00	1,337,040,000	0.85
日本	株式	KDDI	情報・通信業	533,800	2,455.38	1,310,681,844	2,480.00	1,323,824,000	0.84
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	119,400	7,099.86	847,724,268	10,655.00	1,272,207,000	0.81
日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	897,300	1,436.88	1,289,316,396	1,394.50	1,251,284,850	0.80
日本	株式	HOYA	精密機器	72,900	16,649.86	1,213,774,794	17,155.00	1,250,599,500	0.79
日本	株式	富士通	電気機器	352,000	3,460.70	1,218,167,376	3,515.00	1,237,280,000	0.79
日本	株式	三菱電機	電気機器	389,100	2,881.05	1,121,017,746	3,111.00	1,210,490,100	0.77
日本	株式	第一三共	医薬品	348,800	3,815.38	1,330,804,544	3,365.00	1,173,712,000	0.75
日本	株式	日本電気	電気機器	270,500	3,809.93	1,030,587,331	4,219.00	1,141,239,500	0.73
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	442,600	2,194.39	971,237,496	2,323.00	1,028,159,800	0.65

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	水産・農林業	0.08
		鉱業	0.24
		建設業	2.21
		食料品	2.94
		繊維製品	0.38
		パルプ・紙	0.13
		化学	4.67
		医薬品	3.84
		石油・石炭製品	0.41
		ゴム製品	0.59
		ガラス・土石製品	0.60
		鉄鋼	0.72
		非鉄金属	0.90
		金属製品	0.47
		機械	5.97
		電気機器	17.40
		輸送用機器	6.52
		精密機器	1.95
		その他製品	3.33
		電気・ガス業	1.19
陸運業	2.34		

	海運業	0.59
	空運業	0.35
	倉庫・運輸関連業	0.16
	情報・通信業	7.99
	卸売業	6.66
	小売業	4.74
	銀行業	8.56
	証券、商品先物取引業	0.88
	保険業	3.19
	その他金融業	1.08
	不動産業	1.84
	サービス業	4.33
合 計		97.24

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物 2025年09月	買建	152	日本円	4,255,081,700	4,340,360,000	2.76

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

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(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12計算期間末 (2016年 5月31日)	27,352	27,370	1.5035	1.5045
第13計算期間末 (2017年 5月31日)	33,130	33,149	1.7427	1.7437
第14計算期間末 (2018年 5月31日)	41,841	41,862	1.9775	1.9785
第15計算期間末 (2019年 5月31日)	40,637	40,661	1.7476	1.7486
第16計算期間末 (2020年 6月 1日)	58,379	58,411	1.8556	1.8566
第17計算期間末 (2021年 5月31日)	73,805	73,837	2.3196	2.3206
第18計算期間末 (2022年 5月31日)	79,224	79,258	2.3576	2.3586
第19計算期間末 (2023年 5月31日)	96,611	96,611	2.6947	2.6947
第20計算期間末 (2024年 5月31日)	144,060	144,060	3.5818	3.5818
第21計算期間末 (2025年 6月 2日)	151,432	151,432	3.6723	3.6723
2024年 6月末日	146,280		3.6334	
7月末日	146,591		3.6133	
8月末日	143,823		3.5084	
9月末日	142,093		3.4539	
10月末日	143,559		3.5184	
11月末日	142,592		3.4999	

12月末日	148,626		3.6403
2025年 1月末日	148,783		3.6450
2月末日	143,750		3.5064
3月末日	144,404		3.5135
4月末日	146,264		3.5252
5月末日	152,839		3.7043
6月末日	157,353		3.7765

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第12期	2015年 6月 2日～2016年 5月31日	0.0010
第13期	2016年 6月 1日～2017年 5月31日	0.0010
第14期	2017年 6月 1日～2018年 5月31日	0.0010
第15期	2018年 6月 1日～2019年 5月31日	0.0010
第16期	2019年 6月 1日～2020年 6月 1日	0.0010
第17期	2020年 6月 2日～2021年 5月31日	0.0010
第18期	2021年 6月 1日～2022年 5月31日	0.0010
第19期	2022年 6月 1日～2023年 5月31日	0.0000
第20期	2023年 6月 1日～2024年 5月31日	0.0000
第21期	2024年 6月 1日～2025年 6月 2日	0.0000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第12期	2015年 6月 2日～2016年 5月31日	16.28
第13期	2016年 6月 1日～2017年 5月31日	15.98
第14期	2017年 6月 1日～2018年 5月31日	13.53
第15期	2018年 6月 1日～2019年 5月31日	11.58
第16期	2019年 6月 1日～2020年 6月 1日	6.24
第17期	2020年 6月 2日～2021年 5月31日	25.06
第18期	2021年 6月 1日～2022年 5月31日	1.68
第19期	2022年 6月 1日～2023年 5月31日	14.30
第20期	2023年 6月 1日～2024年 5月31日	32.92
第21期	2024年 6月 1日～2025年 6月 2日	2.53

(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）
第12期	2015年 6月 2日～2016年 5月31日	7,174,553,570	4,294,430,475
第13期	2016年 6月 1日～2017年 5月31日	5,730,325,471	4,911,678,612
第14期	2017年 6月 1日～2018年 5月31日	6,496,323,254	4,348,409,754
第15期	2018年 6月 1日～2019年 5月31日	6,092,908,576	3,998,730,448
第16期	2019年 6月 1日～2020年 6月 1日	14,798,267,469	6,589,455,296

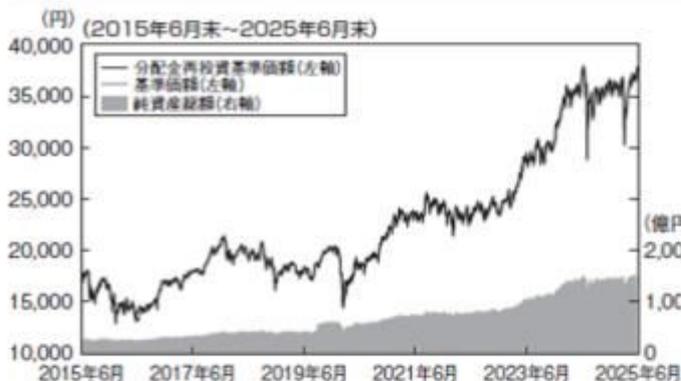
第17期	2020年 6月 2日 ~ 2021年 5月31日	7,669,720,398	7,313,401,343
第18期	2021年 6月 1日 ~ 2022年 5月31日	8,929,522,774	7,143,557,850
第19期	2022年 6月 1日 ~ 2023年 5月31日	9,275,203,288	7,027,545,381
第20期	2023年 6月 1日 ~ 2024年 5月31日	12,975,487,579	8,607,851,348
第21期	2024年 6月 1日 ~ 2025年 6月 2日	10,727,695,692	9,710,380,978

参考情報

運用実績

2025年6月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額 …………… 37,765円

純資産総額 …………… 1,573.53億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
 ※分配金再投資基準価額は、2015年6月末の基準価額を起点として指数化しています。
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2021年5月	2022年5月	2023年5月	2024年5月	2025年6月	設定来累計
10円	10円	0円	0円	0円	150円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比率
株式	97.24%
株式先物	2.76%
現金その他	2.76%

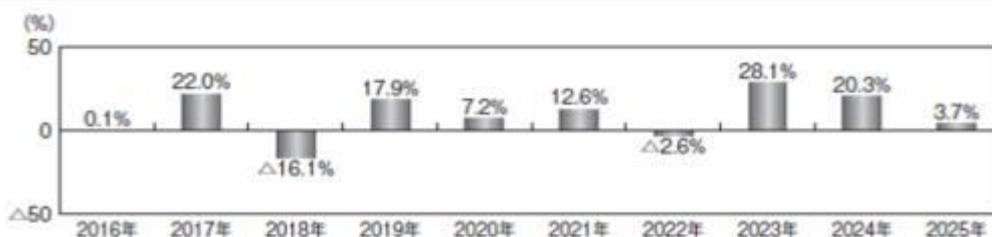
※対純資産総額比です。

<組入上位10銘柄>

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	3.19%
2 ソニーグループ	電気機器	3.10%
3 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.02%
4 日立製作所	電気機器	2.60%
5 任天堂	その他製品	2.11%
6 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.78%
7 リクルートホールディングス	サービス業	1.56%
8 三菱重工業	機械	1.53%
9 東京エレクトロン	電気機器	1.41%
10 キーエンス	電気機器	1.39%

※対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※2025年は、2025年6月末までの騰落率です。

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

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

- ・確定拠出年金制度の規定に従い、販売会社所定の方法でお申し込みください。
- ・当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。取得申込者は、確定拠出年金法に定める加入者などの運用の指図に基づいて取得の申込みを行なう資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関に限るものとします。

- (2) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (3) 取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 申込金額
取得申込受付日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。
- (5) 申込単位
1円以上1円単位
- (6) 申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (7) 受付の中止および取消
委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

2【換金（解約）手続等】

<解約請求による換金>

- (1) 解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (3) 解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基つき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 解約価額
解約請求受付日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

2025年9月1日よりwww.amova-am.comに変更

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

- (5) 手取額
1口当たりの手取額は、解約価額に基づいて計算された金額となります。
上記の手取額は、確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関の場合を記載しています。
税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、課税上の取扱いが変更になる場合があります。
- (6) 解約単位
1口単位
販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。
- (7) 解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
- (8) 受付の中止および取消
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

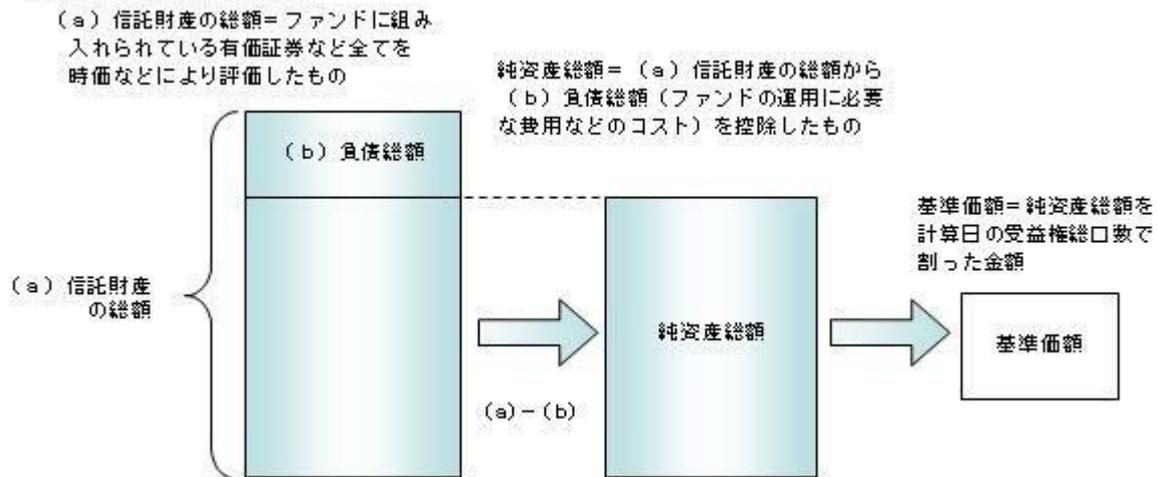
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当りに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

<主な資産の評価方法>

国内上場株式

原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

2025年9月1日より「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/2025年9月1日よりwww.amova-am.comに変更

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします（2004年11月30日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年6月1日から翌年5月31日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により受益権の口数が10億口を下回るようになった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べるすることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）

二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。

・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

信託約款の変更

1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。

3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

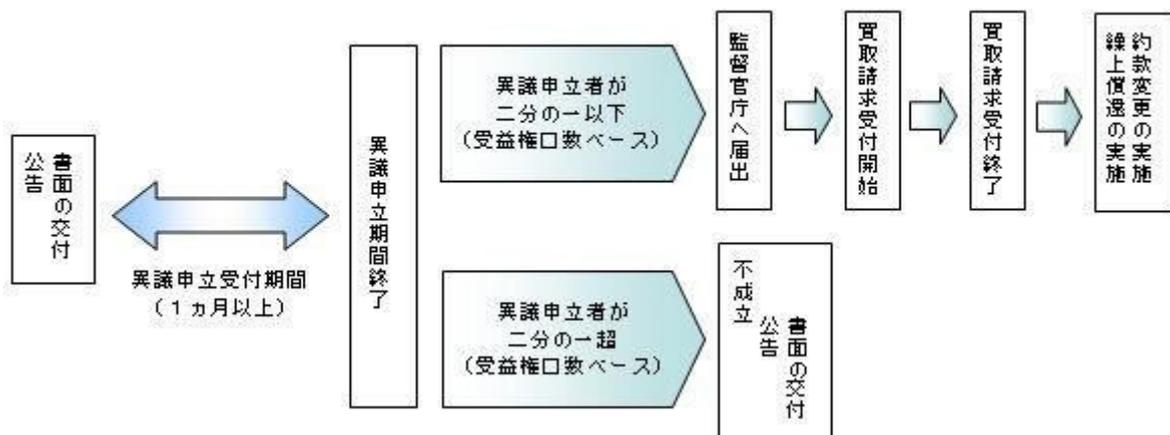
異議の申立て

1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。

2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。

3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して提供されます。

・法令で定められた所要の要件¹を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法²により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

1) あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行ないます。

2) 販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。

・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

2025年9月1日よりwww.amova-am.comに変更

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。

・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

- (2) 解約請求権
受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
- (3) 帳簿閲覧権
受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）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）に基づき作成しております。

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21期計算期間（2024年 6月 1日から2025年 6月 2日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【年金インデックスファンド日本株式（TOPIX連動型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第20期 2024年 5月31日現在	第21期 2025年 6月 2日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,965,181,410	7,006,863,975
株式	141,359,524,550	148,783,201,280
派生商品評価勘定	45,325,950	64,812,550
未収入金	302,573,551	6,007,800
未収配当金	1,235,045,426	1,437,521,757
未収利息	4,227	26,347
その他未収収益	38,398,056	64,445,881
流動資産合計	155,946,053,170	157,362,879,590
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	17,150	546,050
前受金	517,700	88,479,300
未払金	296,552,263	196,384,732
未払解約金	313,018,121	491,116,130
未払受託者報酬	17,520,549	19,216,976
未払委託者報酬	87,109,186	95,984,066
未払利息	87,369	1,562,543
受入担保金	11,168,192,929	5,033,522,869
その他未払費用	2,878,893	3,194,351
流動負債合計	11,885,894,160	5,930,007,017
純資産の部		
元本等		
元本	40,219,574,302	41,236,889,016
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	103,840,584,708	110,195,983,557
（分配準備積立金）	48,331,296,284	42,529,149,210
元本等合計	144,060,159,010	151,432,872,573
純資産合計	144,060,159,010	151,432,872,573
負債純資産合計	155,946,053,170	157,362,879,590

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第20期		第21期	
	自 至	2023年 6月 1日 2024年 5月31日	自 至	2024年 6月 1日 2025年 6月 2日
営業収益				
受取配当金		2,715,750,422		3,466,000,133
受取利息		7,190,461		19,056,273
有価証券売買等損益		30,937,525,255		317,013,980
派生商品取引等損益		302,958,500		125,350,500
その他収益		151,410,907		169,383,096
営業収益合計		34,100,454,623		4,096,803,982
営業費用				
支払利息		231,028		15,686,691
受託者報酬		31,930,410		38,484,129
委託者報酬		159,037,504		191,904,912
その他費用		5,528,263		6,370,888
営業費用合計		196,727,205		252,446,620
営業利益又は営業損失（ ）		33,903,727,418		3,844,357,362
経常利益又は経常損失（ ）		33,903,727,418		3,844,357,362
当期純利益又は当期純損失（ ）		33,903,727,418		3,844,357,362
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（ ）		3,617,127,234		595,626,330
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		60,759,188,760		103,840,584,708
剰余金増加額又は欠損金減少額		27,817,922,014		26,895,847,667
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		27,817,922,014		26,895,847,667
剰余金減少額又は欠損金増加額		15,023,126,250		24,980,432,510
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		15,023,126,250		24,980,432,510
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		103,840,584,708		110,195,983,557

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年6月1日から翌年5月31日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は2024年 6月 1日から2025年 6月 2日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第20期 2024年 5月31日現在	第21期 2025年 6月 2日現在
1. 期首元本額	35,851,938,071円	40,219,574,302円
期中追加設定元本額	12,975,487,579円	10,727,695,692円
期中一部解約元本額	8,607,851,348円	9,710,380,978円
2. 受益権の総数	40,219,574,302口	41,236,889,016口
3. 担保資産		
デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。		
株式	838,813,090円	1,332,851,900円
4. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券は次のとおりであります。		
株式	10,780,745,020円	4,745,501,330円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 2023年 6月 1日 至 2024年 5月31日		第21期 自 2024年 6月 1日 至 2025年 6月 2日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	2,599,897,196円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	3,156,422,948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	27,686,702,988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	1,283,560,744円
C 信託約款に定める収益調整金	70,987,556,876円	C 信託約款に定める収益調整金	84,574,423,386円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	18,044,696,100円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	38,089,165,518円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	119,318,853,160円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	127,103,572,596円
F 分配対象収益 (1万口当たり)	29,666円	F 分配対象収益 (1万口当たり)	30,822円
G 分配金額	0円	G 分配金額	0円
H 分配金額 (1万口当たり)	0円	H 分配金額 (1万口当たり)	0円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第20期 自 2023年 6月 1日 至 2024年 5月31日	第21期 自 2024年 6月 1日 至 2025年 6月 2日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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、全て売買目的で保有しております。また、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価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	第20期 2024年 5月31日現在	第21期 2025年 6月 2日現在
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期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 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 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
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つた場合、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)

第20期（2024年 5月31日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	30,144,420,238
合計	30,144,420,238

第21期（2025年 6月 2日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	766,141,385
合計	766,141,385

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

第20期（2024年 5月31日現在）

(単位：円)

区分	種類	契約額等	時価		評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,671,197,300	-	2,716,560,000	45,362,700
合計		2,671,197,300	-	2,716,560,000	45,362,700

第21期（2025年 6月 2日現在）

(単位：円)

--	--	--	--	--	--

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引					
	買建	2,603,040,700	-	2,667,360,000	64,319,300	
合計		2,603,040,700	-	2,667,360,000	64,319,300	

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として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、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 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)

第20期 2024年 5月31日現在		第21期 2025年 6月 2日現在	
1口当たり純資産額	3.5818円	1口当たり純資産額	3.6723円
(1万口当たり純資産額)	(35,818円)	(1万口当たり純資産額)	(36,723円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表
(1) 株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
極洋	2,200	4,475.00	9,845,000	貸付有価証券 100株
ニッスイ	52,800	839.40	44,320,320	
マルハニチロ	7,800	3,103.00	24,203,400	
ユキグニファクトリー	4,500	1,076.00	4,842,000	
カネコ種苗	1,500	1,381.00	2,071,500	
サカタのタネ	6,500	3,390.00	22,035,000	貸付有価証券 4,100株
ホクト	4,700	1,794.00	8,431,800	
住石ホールディングス	6,600	689.00	4,547,400	貸付有価証券 4,600株
日鉄鉱業	2,100	7,030.00	14,763,000	貸付有価証券 200株
I N P E X	159,900	1,951.00	311,964,900	貸付有価証券 35,200株
石油資源開発	29,000	990.00	28,710,000	
K & O エナジーグループ	2,400	2,944.00	7,065,600	貸付有価証券 100株
ショーボンドホールディングス	7,000	4,913.00	34,391,000	
ミライト・ワン	16,800	2,550.00	42,840,000	
タマホーム	3,300	3,540.00	11,682,000	貸付有価証券 2,300株
第一カッター興業	1,300	1,336.00	1,736,800	
安藤・間	30,600	1,460.00	44,676,000	

東急建設	16,600	928.00	15,404,800	
コムシスホールディングス	18,800	3,310.00	62,228,000	
ピーアールホールディングス	7,900	326.00	2,575,400	貸付有価証券 100株
高松コンストラクショングループ	3,900	2,805.00	10,939,500	
東建コーポレーション	1,100	13,500.00	14,850,000	
ヤマウラ	2,700	1,207.00	3,258,900	貸付有価証券 1,800株
オリエンタル白石	19,600	367.00	7,193,200	
大成建設	33,600	8,153.00	273,940,800	貸付有価証券 4,700株
大林組	122,200	2,196.50	268,412,300	
清水建設	101,100	1,599.50	161,709,450	
長谷工コーポレーション	34,000	2,153.00	73,202,000	貸付有価証券 100株
松井建設	3,400	1,091.00	3,709,400	
鹿島建設	82,100	3,625.00	297,612,500	
不動テトラ	2,300	2,233.00	5,135,900	
鉄建建設	2,300	2,700.00	6,210,000	
西松建設	5,900	4,864.00	28,697,600	
三井住友建設	29,900	595.00	17,790,500	貸付有価証券 800株
大豊建設	5,100	823.00	4,197,300	貸付有価証券 2,700株
奥村組	6,500	4,290.00	27,885,000	
東鉄工業	4,100	3,535.00	14,493,500	
浅沼組	14,800	737.00	10,907,600	貸付有価証券 500株
戸田建設	45,500	889.90	40,490,450	
熊谷組	6,100	4,305.00	26,260,500	貸付有価証券 4,100株
矢作建設工業	5,000	1,693.00	8,465,000	
ピーエス・コンストラクション	2,700	1,800.00	4,860,000	
日本ハウスホールディングス	8,000	317.00	2,536,000	貸付有価証券 1,300株
新日本建設	5,200	1,616.00	8,403,200	
東亜道路工業	6,400	1,533.00	9,811,200	
日本道路	3,700	2,514.00	9,301,800	
東亜建設工業	11,200	1,512.00	16,934,400	
日本国土開発	11,400	471.00	5,369,400	
若築建設	1,100	4,070.00	4,477,000	
東洋建設	10,700	1,456.00	15,579,200	
五洋建設	48,400	885.20	42,843,680	
世紀東急工業	5,300	1,447.00	7,669,100	貸付有価証券 900株
福田組	1,400	5,010.00	7,014,000	

住友林業	32,000	4,285.00	137,120,000	
大和ハウス工業	111,700	4,910.00	548,447,000	貸付有価証券 12,100株
ライト工業	7,000	2,931.00	20,517,000	
積水ハウス	112,300	3,291.00	369,579,300	
日特建設	3,500	1,043.00	3,650,500	
北陸電気工事	2,500	1,181.00	2,952,500	
ユアテック	6,800	1,944.00	13,219,200	
日本リーテック	2,900	1,664.00	4,825,600	
四電工	4,600	1,293.00	5,947,800	
中電工	5,700	3,355.00	19,123,500	
関電工	20,300	2,973.00	60,351,900	
きんでん	25,400	3,929.00	99,796,600	
東京エネシス	3,900	1,219.00	4,754,100	
トーエネック	6,100	1,190.00	7,259,000	
住友電設	3,000	6,610.00	19,830,000	
日本電設工業	6,900	2,397.00	16,539,300	
エクシオグループ	38,300	1,847.50	70,759,250	
新日本空調	4,800	2,250.00	10,800,000	貸付有価証券 700株
九電工	8,000	5,303.00	42,424,000	
三機工業	7,700	3,815.00	29,375,500	
日揮ホールディングス	36,600	1,210.00	44,286,000	貸付有価証券 100株
中外炉工業	1,200	3,505.00	4,206,000	
太平電業	2,400	5,060.00	12,144,000	
高砂熱学工業	8,900	6,670.00	59,363,000	
朝日工業社	3,500	2,235.00	7,822,500	
明星工業	6,200	1,483.00	9,194,600	
大気社	9,500	2,488.00	23,636,000	
ダイダン	6,500	4,240.00	27,560,000	
日比谷総合設備	3,000	3,450.00	10,350,000	
飛島ホールディングス	3,800	1,876.00	7,128,800	
フィル・カンパニー	700	835.00	584,500	
テスホールディングス	9,000	342.00	3,078,000	貸付有価証券 6,300株
インフロニア・ホールディングス	38,800	1,181.00	45,822,800	
東洋エンジニアリング	5,400	642.00	3,466,800	
レイズネクスト	5,400	1,708.00	9,223,200	
ニッポン	12,200	2,178.00	26,571,600	貸付有価証券 4,500株
日清製粉グループ本社	36,900	1,739.00	64,169,100	
日東富士製粉	700	7,400.00	5,180,000	
昭和産業	3,100	2,895.00	8,974,500	

中部飼料	5,100	1,522.00	7,762,200	
フィード・ワン	5,400	969.00	5,232,600	
日本甜菜製糖	1,900	2,311.00	4,390,900	
D M三井製糖	3,700	3,115.00	11,525,500	
ウェルネオシュガー	2,100	2,239.00	4,701,900	
森永製菓	14,900	2,353.50	35,067,150	
中村屋	900	3,110.00	2,799,000	
江崎グリコ	10,600	4,626.00	49,035,600	貸付有価証券 3,700株
名糖産業	1,700	2,002.00	3,403,400	貸付有価証券 1,100株
井村屋グループ	2,000	2,425.00	4,850,000	貸付有価証券 300株
不二家	2,500	2,330.00	5,825,000	貸付有価証券 1,700株
山崎製パン	24,900	3,250.00	80,925,000	貸付有価証券 900株
モロゾフ	3,600	1,660.00	5,976,000	貸付有価証券 300株
亀田製菓	2,400	3,740.00	8,976,000	貸付有価証券 300株
寿スピリッツ	22,000	2,333.00	51,326,000	貸付有価証券 8,700株
カルビー	17,000	2,839.00	48,263,000	
森永乳業	13,800	3,315.00	45,747,000	
六甲バター	2,800	1,251.00	3,502,800	
ヤクルト本社	53,100	2,914.50	154,759,950	
明治ホールディングス	47,800	3,226.00	154,202,800	貸付有価証券 300株
雪印メグミルク	10,000	2,761.00	27,610,000	
プリマハム	5,000	2,273.00	11,365,000	
日本ハム	15,400	5,085.00	78,309,000	
丸大食品	3,700	1,824.00	6,748,800	
S Foods	4,100	2,589.00	10,614,900	
柿安本店	1,600	2,717.00	4,347,200	貸付有価証券 1,100株
伊藤ハム米久ホールディングス	5,700	5,040.00	28,728,000	
サッポロホールディングス	12,200	7,326.00	89,377,200	貸付有価証券 100株
アサヒグループホールディングス	279,000	1,900.00	530,100,000	
キリンホールディングス	154,800	2,067.00	319,971,600	貸付有価証券 18,500株
シマダヤ	1,100	1,816.00	1,997,600	
宝ホールディングス	25,100	1,279.00	32,102,900	
オエノンホールディングス	12,000	541.00	6,492,000	
養命酒製造	1,200	3,075.00	3,690,000	

コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	23,300	2,349.00	54,731,700	
ライフドリンク カンパニー	8,100	2,036.00	16,491,600	貸付有価証券 200株
サントリー食品インターナショナル	26,200	4,654.00	121,934,800	貸付有価証券 100株
ダイドーグループホールディングス	4,200	2,636.00	11,071,200	貸付有価証券 200株
伊藤園	12,000	3,170.00	38,040,000	貸付有価証券 8,700株
キーコーヒー	4,200	1,997.00	8,387,400	貸付有価証券 1,400株
日清オイリオグループ	5,200	4,785.00	24,882,000	
不二製油	7,400	2,939.00	21,748,600	
J・オイルミルズ	4,300	1,961.00	8,432,300	
キッコーマン	123,100	1,299.50	159,968,450	
味の素	170,300	3,627.00	617,678,100	
ブルドックソース	2,000	1,780.00	3,560,000	貸付有価証券 100株
キューピー	20,000	3,360.00	67,200,000	
ハウス食品グループ本社	12,500	2,742.50	34,281,250	
カゴメ	15,900	2,981.50	47,405,850	貸付有価証券 100株
アリアケジャパン	3,700	6,450.00	23,865,000	
エバラ食品工業	900	2,570.00	2,313,000	
ニチレイ	29,000	1,842.50	53,432,500	
東洋水産	17,200	9,309.00	160,114,800	
イトアンドホールディングス	1,900	2,037.00	3,870,300	貸付有価証券 300株
ヨシムラ・フード・ホールディングス	2,000	1,010.00	2,020,000	貸付有価証券 1,400株
日清食品ホールディングス	47,000	3,026.00	142,222,000	貸付有価証券 6,300株
フジッコ	3,800	1,605.00	6,099,000	
ロック・フィールド	4,200	1,524.00	6,400,800	貸付有価証券 2,900株
日本たばこ産業	225,800	4,411.00	996,003,800	貸付有価証券 157,800株
ケンコーマヨネーズ	2,300	1,830.00	4,209,000	
わらべや日洋ホールディングス	2,500	2,274.00	5,685,000	
なとり	2,300	2,012.00	4,627,600	
ファーマフーズ	4,900	975.00	4,777,500	貸付有価証券 1,000株
ユーグレナ	23,100	430.00	9,933,000	貸付有価証券 16,100株
紀文食品	3,200	1,059.00	3,388,800	
ピククルスホールディングス	2,200	910.00	2,002,000	
理研ビタミン	2,900	2,582.00	7,487,800	

片倉工業	3,500	2,147.00	7,514,500	
グンゼ	5,400	3,450.00	18,630,000	
東洋紡	16,400	894.00	14,661,600	
ユニチカ	12,300	159.00	1,955,700	貸付有価証券 8,300株
富士紡ホールディングス	1,400	5,180.00	7,252,000	
倉敷紡績	2,500	7,080.00	17,700,000	
シキボウ	2,700	961.00	2,594,700	
日本毛織	9,700	1,500.00	14,550,000	貸付有価証券 700株
帝国繊維	4,300	2,716.00	11,678,800	
帝人	36,300	1,142.00	41,454,600	
東レ	276,300	995.00	274,918,500	
セーレン	7,300	2,461.00	17,965,300	
小松マテーレ	5,500	723.00	3,976,500	
ワコールホールディングス	7,800	4,900.00	38,220,000	
ホギメディカル	5,100	3,770.00	19,227,000	貸付有価証券 200株
T S Iホールディングス	11,500	1,076.00	12,374,000	
ワールド	5,800	2,524.00	14,639,200	
三陽商会	2,000	2,855.00	5,710,000	
オンワードホールディングス	24,500	560.00	13,720,000	
ルックホールディングス	1,200	2,305.00	2,766,000	貸付有価証券 300株
ゴールドウイン	6,700	8,227.00	55,120,900	
特種東海製紙	1,800	3,675.00	6,615,000	
王子ホールディングス	143,100	686.80	98,281,080	貸付有価証券 100株
日本製紙	19,700	1,063.00	20,941,100	
北越コーポレーション	21,200	990.00	20,988,000	貸付有価証券 14,800株
大王製紙	19,100	824.00	15,738,400	
レンゴー	34,400	736.70	25,342,480	
トーモク	2,200	2,859.00	6,289,800	
ザ・パック	2,800	3,230.00	9,044,000	貸付有価証券 1,300株
北の達人コーポレーション	16,100	143.00	2,302,300	貸付有価証券 11,200株
クラレ	50,400	1,820.00	91,728,000	貸付有価証券 100株
旭化成	250,500	1,007.00	252,253,500	貸付有価証券 6,700株
レゾナック・ホールディングス	33,900	3,073.00	104,174,700	貸付有価証券 1,000株
住友化学	304,000	342.80	104,211,200	貸付有価証券 300株
住友精化	1,800	4,470.00	8,046,000	

日産化学	19,300	4,218.00	81,407,400	
ラサ工業	1,300	3,340.00	4,342,000	
クレハ	7,800	3,420.00	26,676,000	
多木化学	1,500	2,938.00	4,407,000	貸付有価証券 100株
テイカ	2,700	1,385.00	3,739,500	
石原産業	6,300	1,878.00	11,831,400	
日本曹達	8,000	2,996.00	23,968,000	
東ソー	50,500	2,109.00	106,504,500	
トクヤマ	12,200	2,811.50	34,300,300	
セントラル硝子	4,800	2,910.00	13,968,000	
東亜合成	17,500	1,400.50	24,508,750	
大阪ソーダ	13,200	1,606.00	21,199,200	貸付有価証券 5,300株
関東電化工業	8,100	839.00	6,795,900	
デンカ	13,700	2,023.00	27,715,100	
信越化学工業	336,100	4,586.00	1,541,354,600	貸付有価証券 6,200株
日本カーバイド工業	2,000	1,750.00	3,500,000	貸付有価証券 700株
堺化学工業	2,600	2,610.00	6,786,000	
第一稀元素化学工業	4,200	643.00	2,700,600	貸付有価証券 200株
エア・ウォーター	35,700	2,002.00	71,471,400	
日本酸素ホールディングス	36,700	5,156.00	189,225,200	
日本化学工業	1,400	1,973.00	2,762,200	
日本パーカライジング	16,800	1,227.00	20,613,600	
高压ガス工業	5,500	1,023.00	5,626,500	
四国化成ホールディングス	4,300	1,948.00	8,376,400	
戸田工業	900	965.00	868,500	貸付有価証券 200株
ステラ ケミファ	2,000	3,705.00	7,410,000	
保土谷化学工業	2,400	1,460.00	3,504,000	貸付有価証券 200株
日本触媒	24,200	1,650.50	39,942,100	
大日精化工業	2,600	3,090.00	8,034,000	
カネカ	9,300	3,885.00	36,130,500	
三菱瓦斯化学	29,900	2,198.00	65,720,200	
三井化学	34,000	3,239.00	110,126,000	貸付有価証券 9,500株
東京応化工業	18,000	3,724.00	67,032,000	貸付有価証券 3,100株
大阪有機化学工業	3,200	2,488.00	7,961,600	
三菱ケミカルグループ	276,300	751.30	207,584,190	貸付有価証券 3,300株
KHネオケム	6,800	2,493.00	16,952,400	

ダイセル	43,000	1,220.50	52,481,500	
住友ベークライト	11,900	3,933.00	46,802,700	
積水化学工業	75,300	2,517.50	189,567,750	
日本ゼオン	27,300	1,444.00	39,421,200	貸付有価証券 1,700株
アイカ工業	9,500	3,628.00	34,466,000	
U B E	19,500	2,240.00	43,680,000	
積水樹脂	4,900	1,907.00	9,344,300	
旭有機材	2,500	3,900.00	9,750,000	貸付有価証券 300株
ニチバン	2,300	1,969.00	4,528,700	
リケンテクノス	6,800	1,079.00	7,337,200	
大倉工業	1,800	4,290.00	7,722,000	
積水化成成品工業	5,400	322.00	1,738,800	
群栄化学工業	900	2,898.00	2,608,200	
ダイキョーニシカワ	8,400	641.00	5,384,400	
森六	2,100	2,571.00	5,399,100	
恵和	2,500	995.00	2,487,500	
日本化薬	25,600	1,307.00	33,459,200	
カーリット	3,700	1,136.00	4,203,200	
日本精化	2,500	2,217.00	5,542,500	
扶桑化学工業	3,500	3,750.00	13,125,000	貸付有価証券 400株
トリケミカル研究所	4,100	2,776.00	11,381,600	
A D E K A	13,200	2,666.00	35,191,200	
日油	43,400	2,546.00	110,496,400	貸付有価証券 100株
ハリマ化成グループ	2,900	785.00	2,276,500	
花王	92,000	6,603.00	607,476,000	
第一工業製薬	1,400	3,550.00	4,970,000	
石原ケミカル	1,600	1,875.00	3,000,000	
三洋化成工業	2,300	3,685.00	8,475,500	
大日本塗料	4,200	1,175.00	4,935,000	
日本ペイントホールディングス	167,300	1,085.00	181,520,500	
関西ペイント	30,100	2,002.00	60,260,200	貸付有価証券 300株
中国塗料	8,500	2,273.00	19,320,500	
藤倉化成	4,700	467.00	2,194,900	
太陽ホールディングス	6,600	5,990.00	39,534,000	貸付有価証券 200株
D I C	13,400	2,973.50	39,844,900	
サカティンクス	8,400	1,928.00	16,195,200	
a r t i e n c e	6,800	2,985.00	20,298,000	
富士フイルムホールディングス	228,200	3,232.00	737,542,400	
資生堂	79,000	2,284.00	180,436,000	

ライオン	48,200	1,550.00	74,710,000	貸付有価証券 11,400株
高砂香料工業	2,600	6,560.00	17,056,000	
マンダム	7,500	1,339.00	10,042,500	
ミルボン	6,100	2,550.00	15,555,000	
コーセー	7,700	5,736.00	44,167,200	
コタ	3,800	1,449.00	5,506,200	貸付有価証券 100株
ポーラ・オルビスホールディングス	19,400	1,365.50	26,490,700	貸付有価証券 7,400株
ノエビアホールディングス	3,400	4,305.00	14,637,000	
新日本製薬	2,200	2,260.00	4,972,000	貸付有価証券 1,500株
I - n e	1,300	1,725.00	2,242,500	貸付有価証券 900株
アクシージア	2,400	426.00	1,022,400	
エステー	2,600	1,517.00	3,944,200	
コニシ	11,900	1,094.00	13,018,600	
長谷川香料	7,200	2,902.00	20,894,400	
小林製薬	9,900	5,289.00	52,361,100	貸付有価証券 4,500株
荒川化学工業	3,500	1,089.00	3,811,500	
メック	3,100	2,542.00	7,880,200	
日本高純度化学	1,000	3,140.00	3,140,000	
タカラバイオ	11,900	794.00	9,448,600	
J C U	4,100	3,125.00	12,812,500	
O A T アグリオ	1,600	2,035.00	3,256,000	
デクセリアルズ	32,400	2,098.50	67,991,400	
アース製薬	3,400	4,985.00	16,949,000	
北興化学工業	3,200	1,272.00	4,070,400	
大成ラミックグループ	1,100	2,449.00	2,693,900	
クミアイ化学工業	15,100	817.00	12,336,700	貸付有価証券 8,500株
日本農薬	5,800	810.00	4,698,000	
アキレス	2,100	1,210.00	2,541,000	
有沢製作所	5,700	1,422.00	8,105,400	
日東電工	119,700	2,585.00	309,424,500	
レック	4,900	1,206.00	5,909,400	貸付有価証券 200株
三光合成	4,800	617.00	2,961,600	
Z A C R O S	3,000	3,770.00	11,310,000	
前澤化成工業	2,700	1,885.00	5,089,500	貸付有価証券 1,800株
未来工業	1,800	3,490.00	6,282,000	貸付有価証券 200株
J S P	3,100	1,822.00	5,648,200	

エフピコ	8,400	2,909.00	24,435,600	
天馬	1,000	3,565.00	3,565,000	
信越ポリマー	8,200	1,664.00	13,644,800	
ニフコ	14,100	3,410.00	48,081,000	
バルカー	2,900	3,035.00	8,801,500	貸付有価証券 100株
ユニ・チャーム	236,500	1,151.00	272,211,500	貸付有価証券 100株
協和キリン	44,500	2,362.50	105,131,250	
武田薬品工業	336,800	4,276.00	1,440,156,800	貸付有価証券 10,700株
アステラス製薬	332,000	1,424.50	472,934,000	貸付有価証券 100株
住友ファーマ	33,700	805.00	27,128,500	貸付有価証券 2,600株
塩野義製薬	125,500	2,410.00	302,455,000	
日本新薬	9,900	3,550.00	35,145,000	
中外製薬	118,500	7,731.00	916,123,500	
科研製薬	6,500	3,787.00	24,615,500	
エーザイ	49,400	4,061.00	200,613,400	
ロート製薬	40,000	2,020.50	80,820,000	貸付有価証券 100株
小野薬品工業	77,400	1,549.00	119,892,600	貸付有価証券 10,100株
久光製薬	8,400	4,091.00	34,364,400	
持田製薬	4,600	2,964.00	13,634,400	
参天製薬	67,600	1,613.50	109,072,600	
扶桑薬品工業	1,500	2,158.00	3,237,000	
ツムラ	13,000	3,355.00	43,615,000	
キッセイ薬品工業	6,100	4,225.00	25,772,500	
生化学工業	7,200	645.00	4,644,000	
栄研化学	6,000	2,001.00	12,006,000	貸付有価証券 100株
鳥居薬品	2,000	6,340.00	12,680,000	
JCRファーマ	12,800	619.00	7,923,200	貸付有価証券 2,200株
東和薬品	5,100	3,070.00	15,657,000	
富士製薬工業	2,800	1,312.00	3,673,600	
ゼリア新薬工業	6,000	2,143.00	12,858,000	
ネクセラファーマ	17,800	937.00	16,678,600	貸付有価証券 3,500株
第一三共	350,100	3,816.00	1,335,981,600	
杏林製薬	8,200	1,498.00	12,283,600	
大幸薬品	8,700	254.00	2,209,800	貸付有価証券 4,700株
ダイト	5,200	980.00	5,096,000	

大塚ホールディングス	93,500	7,151.00	668,618,500	貸付有価証券 200株
ペプチドリーム	18,400	1,698.00	31,243,200	
セルソース	2,500	699.00	1,747,500	貸付有価証券 1,700株
あすか製薬ホールディングス	3,300	2,311.00	7,626,300	
サワイグループホールディングス	19,600	1,764.00	34,574,400	
日本コークス工業	38,700	85.00	3,289,500	貸付有価証券 26,100株
ニチレキグループ	4,000	2,480.00	9,920,000	
ユシロ	2,000	1,997.00	3,994,000	
富士石油	10,000	285.00	2,850,000	
出光興産	163,700	864.40	141,502,280	貸付有価証券 600株
E N E O Sホールディングス	572,900	691.60	396,217,640	
コスモエネルギーホールディングス	12,500	6,130.00	76,625,000	
横浜ゴム	19,100	3,584.00	68,454,400	
TOYO TIRE	21,800	3,033.00	66,119,400	
ブリヂストン	110,800	5,965.00	660,922,000	貸付有価証券 200株
住友ゴム工業	37,100	1,735.00	64,368,500	
藤倉コンボジット	3,600	1,403.00	5,050,800	
オカモト	2,000	5,060.00	10,120,000	
フコク	2,200	1,650.00	3,630,000	
ニッタ	3,700	3,785.00	14,004,500	
住友理工	7,400	1,716.00	12,698,400	
三ツ星ベルト	5,300	3,555.00	18,841,500	貸付有価証券 1,400株
パンドー化学	5,600	1,611.00	9,021,600	
日東紡績	4,300	5,110.00	21,973,000	
A G C	36,800	4,250.00	156,400,000	
日本板硝子	19,400	431.00	8,361,400	貸付有価証券 1,100株
日本電気硝子	12,600	3,444.00	43,394,400	
オハラ	1,800	1,047.00	1,884,600	貸付有価証券 1,200株
住友大阪セメント	6,600	3,774.00	24,908,400	
太平洋セメント	23,400	3,644.00	85,269,600	
日本ヒューム	3,300	2,399.00	7,916,700	貸付有価証券 2,300株
日本コンクリート工業	7,300	298.00	2,175,400	貸付有価証券 200株
三谷セキサン	1,300	7,370.00	9,581,000	
アジアパイルホールディングス	5,400	944.00	5,097,600	
東海カーボン	34,900	1,014.00	35,388,600	

日本カーボン	2,200	4,285.00	9,427,000	貸付有価証券 200株
東洋炭素	2,700	4,235.00	11,434,500	
ノリタケ	4,100	3,710.00	15,211,000	
TOTO	27,500	3,637.00	100,017,500	
日本碍子	42,000	1,769.00	74,298,000	
日本特殊陶業	30,900	4,577.00	141,429,300	
MARUWA	1,600	34,510.00	55,216,000	貸付有価証券 100株
品川リフラクトリーズ	4,700	1,653.00	7,769,100	貸付有価証券 100株
黒崎播磨	2,600	2,897.00	7,532,200	
ヨータイ	1,900	1,735.00	3,296,500	貸付有価証券 1,300株
フジインコーポレーテッド	10,200	1,847.00	18,839,400	
ニチアス	9,600	5,020.00	48,192,000	
ニチハ	4,700	3,090.00	14,523,000	
日本製鉄	197,200	2,863.00	564,583,600	
神戸製鋼所	78,300	1,638.50	128,294,550	貸付有価証券 1,700株
中山製鋼所	8,000	626.00	5,008,000	貸付有価証券 3,400株
合同製鐵	2,200	3,740.00	8,228,000	貸付有価証券 100株
JFEホールディングス	117,300	1,673.00	196,242,900	
東京製鐵	10,900	1,516.00	16,524,400	
共英製鋼	3,800	1,956.00	7,432,800	
大和工業	7,300	8,741.00	63,809,300	
東京鐵鋼	1,700	5,520.00	9,384,000	貸付有価証券 100株
大阪製鐵	1,800	2,566.00	4,618,800	貸付有価証券 1,200株
淀川製鋼所	3,600	5,570.00	20,052,000	
中部鋼板	3,200	2,045.00	6,544,000	
丸一鋼管	11,900	3,495.00	41,590,500	
モリ工業	4,900	881.00	4,316,900	
大同特殊鋼	24,500	966.80	23,686,600	貸付有価証券 400株
日本冶金工業	2,600	3,875.00	10,075,000	貸付有価証券 200株
愛知製鋼	2,200	7,580.00	16,676,000	
大平洋金属	3,600	1,788.00	6,436,800	貸付有価証券 1,900株
新日本電工	23,300	250.00	5,825,000	
栗本鐵工所	1,800	5,700.00	10,260,000	
三菱製鋼	2,900	1,488.00	4,315,200	
日本精線	3,100	1,076.00	3,335,600	

エンビプロ・ホールディングス	3,900	486.00	1,895,400	貸付有価証券 2,700株
J X 金属	98,300	770.60	75,749,980	貸付有価証券 700株
大紀アルミニウム工業所	5,500	954.00	5,247,000	
日本軽金属ホールディングス	11,400	1,636.00	18,650,400	
三井金属鉱業	9,700	4,934.00	47,859,800	
三菱マテリアル	27,800	2,224.50	61,841,100	貸付有価証券 200株
住友金属鉱山	49,200	3,271.00	160,933,200	貸付有価証券 1,100株
D O W A ホールディングス	10,500	4,497.00	47,218,500	
古河機械金属	4,600	2,212.00	10,175,200	
大阪チタニウムテクノロジーズ	6,700	1,413.00	9,467,100	貸付有価証券 4,700株
東邦チタニウム	8,100	1,131.00	9,161,100	貸付有価証券 3,600株
U A C J	5,200	5,070.00	26,364,000	
C K サンエツ	900	3,565.00	3,208,500	
古河電気工業	13,000	6,787.00	88,231,000	
住友電気工業	134,400	3,014.00	405,081,600	
フジクラ	41,700	6,808.00	283,893,600	貸付有価証券 4,300株
S W C C	5,200	6,990.00	36,348,000	貸付有価証券 1,600株
平河ヒューテック	2,600	1,507.00	3,918,200	
リョービ	4,200	2,175.00	9,135,000	
A R E ホールディングス	15,700	1,780.00	27,946,000	
稲葉製作所	2,200	1,752.00	3,854,400	貸付有価証券 1,400株
宮地エンジニアリンググループ	4,700	1,871.00	8,793,700	
トーカロ	11,200	1,771.00	19,835,200	
S U M C O	74,100	939.10	69,587,310	貸付有価証券 3,700株
川田テクノロジーズ	2,500	3,655.00	9,137,500	
R S T e c h n o l o g i e s	3,000	2,932.00	8,796,000	
東洋製罐グループホールディングス	23,000	2,780.50	63,951,500	
ホッカンホールディングス	2,100	1,898.00	3,985,800	
コロナ	2,200	892.00	1,962,400	
横河ブリッジホールディングス	6,700	2,584.00	17,312,800	
三和ホールディングス	38,400	5,076.00	194,918,400	
文化シャッター	10,200	2,152.00	21,950,400	
三協立山	4,900	616.00	3,018,400	
アルインコ	3,000	1,000.00	3,000,000	
L I X I L	56,800	1,621.00	92,072,800	貸付有価証券 600株

ノーリツ	5,500	1,896.00	10,428,000	
長府製作所	4,400	1,830.00	8,052,000	
リンナイ	20,300	3,604.00	73,161,200	
日東精工	5,600	560.00	3,136,000	
岡部	7,000	849.00	5,943,000	
ジーテクト	4,300	1,727.00	7,426,100	
東プレ	6,900	1,781.00	12,288,900	
高周波熱錬	5,400	1,084.00	5,853,600	
東京製綱	2,300	1,246.00	2,865,800	
サンコール	4,400	296.00	1,302,400	貸付有価証券 1,300株
パイオラックス	5,200	1,925.00	10,010,000	貸付有価証券 2,400株
エイチワン	4,000	1,240.00	4,960,000	
日本発條	32,600	1,600.00	52,160,000	
中央発條	2,500	1,602.00	4,005,000	
立川ブラインド工業	1,700	1,503.00	2,555,100	
日本製鋼所	11,500	6,948.00	79,902,000	貸付有価証券 700株
三浦工業	17,700	2,977.00	52,692,900	
タクマ	12,500	2,062.00	25,775,000	
ツガミ	8,100	1,856.00	15,033,600	
オークマ	6,700	3,675.00	24,622,500	貸付有価証券 100株
芝浦機械	4,900	3,300.00	16,170,000	
アマダ	50,900	1,485.00	75,586,500	
アイダエンジニアリング	8,600	933.00	8,023,800	
F U J I	16,600	2,284.50	37,922,700	
牧野フライス製作所	4,200	11,250.00	47,250,000	貸付有価証券 2,900株
オーエスジー	16,800	1,651.00	27,736,800	貸付有価証券 4,800株
旭ダイヤモンド工業	9,500	721.00	6,849,500	
D M G 森精機	24,000	3,079.00	73,896,000	
ソディック	10,100	916.00	9,251,600	貸付有価証券 200株
ディスコ	18,400	31,930.00	587,512,000	貸付有価証券 900株
日東工器	1,400	1,789.00	2,504,600	
日進工具	3,200	686.00	2,195,200	貸付有価証券 200株
富士ダイス	2,800	710.00	1,988,000	貸付有価証券 100株
リケンNPR	4,800	2,421.00	11,620,800	
島精機製作所	6,100	870.00	5,307,000	

オプトラン	6,300	1,451.00	9,141,300	貸付有価証券 3,100株
イワキポンプ	2,500	2,528.00	6,320,000	
フリー	3,600	953.00	3,430,800	貸付有価証券 100株
ヤマシンフィルタ	8,100	577.00	4,673,700	貸付有価証券 5,600株
日阪製作所	4,100	1,351.00	5,539,100	
やまびこ	6,200	2,088.00	12,945,600	
野村マイクロ・サイエンス	6,300	2,172.00	13,683,600	貸付有価証券 4,400株
平田機工	5,500	1,872.00	10,296,000	
P E G A S U S	4,200	542.00	2,276,400	
マルマエ	1,500	1,345.00	2,017,500	貸付有価証券 1,000株
タツモ	2,700	1,850.00	4,995,000	貸付有価証券 1,800株
ナブテスコ	23,900	2,353.50	56,248,650	
三井海洋開発	4,800	5,050.00	24,240,000	
レオン自動機	4,000	1,195.00	4,780,000	
S M C	11,400	52,330.00	596,562,000	貸付有価証券 800株
ホソカワミクロン	2,900	3,985.00	11,556,500	
ユニオンツール	1,700	4,435.00	7,539,500	貸付有価証券 400株
瑞光	3,300	961.00	3,171,300	貸付有価証券 300株
オイレス工業	5,200	2,055.00	10,686,000	
日精エー・エス・ビー機械	1,500	5,960.00	8,940,000	
サトー	4,700	2,030.00	9,541,000	
技研製作所	3,600	1,428.00	5,140,800	
日本エアテック	1,800	1,035.00	1,863,000	
日精樹脂工業	2,500	813.00	2,032,500	
ワイエイシイホールディングス	3,900	741.00	2,889,900	貸付有価証券 700株
小松製作所	187,900	4,337.00	814,922,300	
住友重機械工業	22,500	2,971.50	66,858,750	
日立建機	15,200	4,366.00	66,363,200	貸付有価証券 1,000株
日工	5,700	678.00	3,864,600	
巴工業	4,500	1,532.00	6,894,000	
井関農機	3,600	1,240.00	4,464,000	
T O W A	11,700	1,481.00	17,327,700	貸付有価証券 8,100株
北川鉄工所	1,500	1,420.00	2,130,000	
ローツェ	19,900	1,598.50	31,810,150	貸付有価証券 5,900株

クボタ	194,900	1,620.00	315,738,000	
荏原実業	1,800	3,610.00	6,498,000	
三菱化工機	4,000	1,999.00	7,996,000	
月島ホールディングス	5,000	2,009.00	10,045,000	貸付有価証券 800株
帝国電機製作所	2,400	3,245.00	7,788,000	
新東工業	8,500	825.00	7,012,500	
澁谷工業	3,600	3,275.00	11,790,000	
アイチ コーポレーション	6,300	1,379.00	8,687,700	
小森コーポレーション	9,100	1,434.00	13,049,400	
鶴見製作所	2,900	3,520.00	10,208,000	貸付有価証券 100株
酒井重工業	1,500	1,955.00	2,932,500	
荏原製作所	78,300	2,285.00	178,915,500	
西島製作所	3,300	1,916.00	6,322,800	貸付有価証券 300株
A I R M A N	3,800	1,907.00	7,246,600	
ダイキン工業	49,600	16,245.00	805,752,000	
オルガノ	5,900	7,750.00	45,725,000	貸付有価証券 1,700株
トーヨーカネツ	1,400	3,835.00	5,369,000	
栗田工業	21,300	5,405.00	115,126,500	
椿本チエイン	16,500	1,825.00	30,112,500	
木村化工機	2,900	880.00	2,552,000	
アネスト岩田	6,500	1,397.00	9,080,500	
ダイフク	64,300	3,771.00	242,475,300	
サムコ	1,000	2,722.00	2,722,000	
タダノ	21,900	971.20	21,269,280	
フジテック	12,200	5,720.00	69,784,000	
C K D	10,500	2,313.00	24,286,500	
平和	12,700	2,070.00	26,289,000	
理想科学工業	6,100	1,102.00	6,722,200	
S A N K Y O	44,000	2,511.00	110,484,000	
日本金銭機械	4,600	993.00	4,567,800	貸付有価証券 2,700株
マースグループホールディングス	2,600	2,829.00	7,355,400	貸付有価証券 1,100株
ガリレイ	5,600	3,075.00	17,220,000	
ダイコク電機	1,700	2,110.00	3,587,000	貸付有価証券 1,100株
竹内製作所	6,900	4,580.00	31,602,000	貸付有価証券 4,700株
アマノ	10,800	4,253.00	45,932,400	
J U K I	6,000	359.00	2,154,000	貸付有価証券 400株
ジャノメ	3,100	1,158.00	3,589,800	

マックス	4,600	4,690.00	21,574,000	
グローリー	10,000	3,092.00	30,920,000	
新晃工業	10,900	1,222.00	13,319,800	貸付有価証券 700株
大和冷機工業	5,800	1,632.00	9,465,600	
セガサミーホールディングス	34,000	2,748.50	93,449,000	貸付有価証券 100株
T P R	4,800	1,949.00	9,355,200	
ツバキ・ナカシマ	9,600	364.00	3,494,400	貸付有価証券 800株
ホシザキ	24,500	5,377.00	131,736,500	
大豊工業	3,300	660.00	2,178,000	
日本精工	70,500	641.20	45,204,600	
N T N	90,000	213.30	19,197,000	貸付有価証券 4,900株
ジェイテクト	31,500	1,123.00	35,374,500	
不二越	2,800	3,010.00	8,428,000	
日本トムソン	10,400	519.00	5,397,600	貸付有価証券 100株
T H K	22,000	3,907.00	85,954,000	貸付有価証券 3,800株
Y U S H I N	3,600	606.00	2,181,600	
前澤給装工業	2,700	1,243.00	3,356,100	
イーグル工業	4,200	1,890.00	7,938,000	
P I L L A R	3,500	3,690.00	12,915,000	貸付有価証券 300株
キッツ	12,400	1,168.00	14,483,200	貸付有価証券 1,400株
マキタ	47,400	4,327.00	205,099,800	
三井E & S	20,400	2,299.00	46,899,600	
カナデビア	31,200	948.00	29,577,600	
三菱重工業	666,500	3,340.00	2,226,110,000	貸付有価証券 200株
I H I	30,600	14,405.00	440,793,000	
スター精密	6,400	1,708.00	10,931,200	
キオクシアホールディングス	22,800	1,995.00	45,486,000	貸付有価証券 16,000株
日清紡ホールディングス	28,700	904.50	25,959,150	
イビデン	21,900	5,975.00	130,852,500	貸付有価証券 4,000株
コニカミノルタ	85,100	433.00	36,848,300	貸付有価証券 4,200株
ブラザー工業	50,900	2,399.50	122,134,550	
ミネベアミツミ	66,300	1,962.50	130,113,750	
日立製作所	969,600	3,978.00	3,857,068,800	
三菱電機	387,700	2,880.00	1,116,576,000	
富士電機	23,200	6,302.00	146,206,400	

安川電機	41,400	3,285.00	135,999,000	貸付有価証券 200株
シンフォニアテクノロジー	3,800	8,260.00	31,388,000	
明電舎	6,400	4,315.00	27,616,000	
山洋電気	1,600	10,110.00	16,176,000	
デンヨー	2,900	2,674.00	7,754,600	
PHCホールディングス	7,100	930.00	6,603,000	貸付有価証券 4,600株
KOKUSAI ELECTRIC	26,900	2,908.00	78,225,200	貸付有価証券 18,800株
ソシオネクスト	38,100	2,075.00	79,057,500	貸付有価証券 4,400株
東芝テック	5,700	2,951.00	16,820,700	
芝浦メカトロニクス	2,800	7,800.00	21,840,000	
マブチモーター	16,600	2,148.50	35,665,100	貸付有価証券 700株
ニデック	168,300	2,747.00	462,320,100	貸付有価証券 500株
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	2,500	331.00	827,500	貸付有価証券 100株
トレックス・セミコンダクター	1,800	1,106.00	1,990,800	
東光高岳	2,100	2,200.00	4,620,000	
ダブル・スコープ	11,700	283.00	3,311,100	貸付有価証券 7,700株
ダイヘン	3,600	6,010.00	21,636,000	
ヤーマン	7,400	843.00	6,238,200	貸付有価証券 5,100株
JVCケンウッド	30,100	1,172.50	35,292,250	
ミマキエンジニアリング	3,200	1,896.00	6,067,200	
大崎電気工業	8,200	933.00	7,650,600	
オムロン	34,900	3,722.00	129,897,800	貸付有価証券 100株
日東工業	5,100	3,075.00	15,682,500	
I D E C	5,600	2,316.00	12,969,600	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	17,000	2,579.50	43,851,500	貸付有価証券 300株
B U F F A L O	900	2,419.00	2,177,100	
テクノメディカ	700	1,819.00	1,273,300	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	1,600	571.00	913,600	貸付有価証券 1,100株
日本電気	269,500	3,809.00	1,026,525,500	
富士通	350,700	3,461.00	1,213,772,700	
沖電気工業	18,500	1,378.00	25,493,000	
電気興業	1,500	1,881.00	2,821,500	
サンケン電気	3,900	7,487.00	29,199,300	貸付有価証券 2,700株
アイホン	2,300	2,614.00	6,012,200	

ルネサスエレクトロニクス	290,400	1,730.00	502,392,000	貸付有価証券 41,900株
セイコーエプソン	47,500	1,858.50	88,278,750	貸付有価証券 1,000株
ワコム	26,800	631.00	16,910,800	
アルバック	8,400	4,929.00	41,403,600	
アクセル	1,900	942.00	1,789,800	
E I Z O	5,000	2,050.00	10,250,000	
ジャパンディスプレイ	165,300	15.00	2,479,500	貸付有価証券 116,100株
日本信号	8,700	1,050.00	9,135,000	
京三製作所	8,900	483.00	4,298,700	
能美防災	5,100	3,710.00	18,921,000	
ホーチキ	2,200	2,865.00	6,303,000	
エレコム	9,100	1,713.00	15,588,300	貸付有価証券 200株
パナソニック ホールディングス	450,300	1,635.00	736,240,500	
シャープ	55,100	711.20	39,187,120	貸付有価証券 24,800株
アンリツ	26,800	1,646.00	44,112,800	貸付有価証券 1,500株
富士通ゼネラル	10,800	2,795.00	30,186,000	
ソニーグループ	1,301,800	3,802.00	4,949,443,600	
T D K	329,200	1,536.00	505,651,200	
帝国通信工業	1,700	2,218.00	3,770,600	
タムラ製作所	15,200	437.00	6,642,400	
アルプスアルパイン	31,000	1,377.00	42,687,000	貸付有価証券 1,900株
日本電波工業	3,600	712.00	2,563,200	貸付有価証券 100株
鈴木	2,000	1,742.00	3,484,000	
メイコー	3,800	5,560.00	21,128,000	
日本トリム	900	4,000.00	3,600,000	
フォスター電機	3,900	1,407.00	5,487,300	貸付有価証券 200株
S M K	900	2,156.00	1,940,400	
ヨコオ	3,400	1,236.00	4,202,400	
ホシデン	9,300	2,135.00	19,855,500	
ヒロセ電機	5,500	16,815.00	92,482,500	
日本航空電子工業	9,900	2,490.00	24,651,000	
T O A	3,800	996.00	3,784,800	
マクセル	7,300	1,800.00	13,140,000	
古野電気	4,500	2,877.00	12,946,500	
スミダコーポレーション	5,100	999.00	5,094,900	
アイコム	1,500	2,988.00	4,482,000	
リオン	1,600	2,396.00	3,833,600	

横河電機	41,700	3,530.00	147,201,000	
新電元工業	1,500	1,965.00	2,947,500	
アズビル	102,900	1,275.50	131,248,950	貸付有価証券 900株
日本光電工業	33,800	1,683.00	56,885,400	
チノー	1,600	2,306.00	3,689,600	
日本電子材料	2,300	2,093.00	4,813,900	貸付有価証券 300株
堀場製作所	7,200	10,210.00	73,512,000	
アドバンテスト	118,900	7,090.00	843,001,000	
エスペック	3,400	2,820.00	9,588,000	
キーエンス	37,800	59,470.00	2,247,966,000	代用有価証券 1,700株 貸付有価証券 600株
日置電機	2,000	5,650.00	11,300,000	
シスメックス	97,700	2,399.00	234,382,300	
日本マイクロニクス	6,200	3,555.00	22,041,000	貸付有価証券 100株
メガチップス	2,900	4,805.00	13,934,500	
OBARA GROUP	2,100	3,510.00	7,371,000	貸付有価証券 1,400株
コーセル	4,600	1,093.00	5,027,800	貸付有価証券 100株
イリソ電子工業	3,800	2,599.00	9,876,200	
オブテックスグループ	6,900	1,547.00	10,674,300	
千代田インテグレ	1,300	2,708.00	3,520,400	
レーザーテック	14,600	14,130.00	206,298,000	貸付有価証券 500株
スタンレー電気	21,500	2,775.50	59,673,250	
ウシオ電機	14,400	1,758.50	25,322,400	
日本セラミック	3,500	2,893.00	10,125,500	
古河電池	2,800	1,378.00	3,858,400	貸付有価証券 600株
山一電機	3,100	2,360.00	7,316,000	貸付有価証券 1,200株
図研	3,500	5,210.00	18,235,000	
日本電子	8,700	3,984.00	34,660,800	
カシオ計算機	30,200	1,036.50	31,302,300	
ファナック	182,600	3,794.00	692,784,400	貸付有価証券 800株
日本シイエムケイ	11,100	331.00	3,674,100	貸付有価証券 3,300株
エンプラス	1,100	3,750.00	4,125,000	貸付有価証券 700株
大真空	4,100	533.00	2,185,300	貸付有価証券 100株

ローム	68,400	1,538.00	105,199,200	貸付有価証券 1,100株
浜松ホトニクス	63,100	1,543.00	97,363,300	
三井ハイテック	16,700	716.00	11,957,200	貸付有価証券 200株
京セラ	234,500	1,727.50	405,098,750	貸付有価証券 300株
太陽誘電	16,500	2,350.00	38,775,000	貸付有価証券 2,300株
村田製作所	332,400	2,068.50	687,569,400	
双葉電子工業	7,200	550.00	3,960,000	
ニチコン	8,900	1,162.00	10,341,800	
日本ケミコン	4,700	1,097.00	5,155,900	
K O A	5,800	819.00	4,750,200	
市光工業	6,800	371.00	2,522,800	
小糸製作所	39,100	1,794.50	70,164,950	
ミツバ	7,100	817.00	5,800,700	
S C R E E Nホールディングス	15,800	9,928.00	156,862,400	
キャノン電子	3,600	2,716.00	9,777,600	
キャノン	188,200	4,332.00	815,282,400	貸付有価証券 34,200株
リコー	96,500	1,326.50	128,007,250	貸付有価証券 800株
象印マホービン	11,300	1,347.00	15,221,100	
東京エレクトロン	79,900	22,605.00	1,806,139,500	
イノテック	2,700	1,326.00	3,580,200	貸付有価証券 700株
トヨタ紡織	15,900	2,029.50	32,269,050	
ユニプレス	6,400	961.00	6,150,400	
豊田自動織機	32,200	18,260.00	587,972,000	
モリタホールディングス	6,000	2,079.00	12,474,000	
三櫻工業	5,300	620.00	3,286,000	
デンソー	369,700	1,935.00	715,369,500	
東海理化電機製作所	10,600	2,172.00	23,023,200	
川崎重工業	28,400	10,210.00	289,964,000	貸付有価証券 7,600株
名村造船所	10,800	2,143.00	23,144,400	貸付有価証券 7,500株
日本車輛製造	1,500	2,109.00	3,163,500	
三菱ロジスネクスト	6,000	2,192.00	13,152,000	貸付有価証券 3,900株
日産自動車	471,700	366.70	172,972,390	貸付有価証券 330,300株
いすゞ自動車	110,800	1,914.00	212,071,200	
トヨタ自動車	2,006,100	2,691.00	5,398,415,100	代用有価証券 292,200株 貸付有価証券 11,100株

日野自動車	56,800	470.00	26,696,000	貸付有価証券 100株
三菱自動車工業	144,300	428.50	61,832,550	貸付有価証券 18,600株
武蔵精密工業	9,300	2,900.00	26,970,000	
日産車体	5,700	1,107.00	6,309,900	
新明和工業	10,900	1,455.00	15,859,500	
極東開発工業	5,100	2,580.00	13,158,000	
トピー工業	3,100	2,279.00	7,064,900	
ティラド	800	4,755.00	3,804,000	
曙ブレーキ工業	23,300	102.00	2,376,600	貸付有価証券 4,200株
タチエス	7,000	1,722.00	12,054,000	
NOK	14,700	2,081.50	30,598,050	
フタバ産業	11,400	739.00	8,424,600	
カヤバ	6,400	3,105.00	19,872,000	
大同メタル工業	7,400	612.00	4,528,800	
プレス工業	14,100	543.00	7,656,300	
太平洋工業	8,700	1,315.00	11,440,500	
アイシン	79,900	1,790.50	143,060,950	貸付有価証券 100株
マツダ	115,900	881.70	102,189,030	
本田技研工業	894,100	1,437.00	1,284,821,700	貸付有価証券 59,500株
スズキ	304,900	1,820.00	554,918,000	貸付有価証券 100株
S U B A R U	113,800	2,627.50	299,009,500	貸付有価証券 100株
ヤマハ発動機	159,300	1,091.00	173,796,300	貸付有価証券 85,300株
エクセディ	6,200	4,240.00	26,288,000	貸付有価証券 100株
豊田合成	10,800	2,747.50	29,673,000	
愛三工業	7,200	1,781.00	12,823,200	
ヨロズ	3,900	888.00	3,463,200	
エフ・シー・シー	6,600	2,770.00	18,282,000	
シマノ	16,300	20,545.00	334,883,500	
テイ・エス テック	15,300	1,617.00	24,740,100	
ジャムコ	2,300	1,792.00	4,121,600	
リガク・ホールディングス	25,600	706.00	18,073,600	
テルモ	250,700	2,625.00	658,087,500	
日機装	9,800	1,181.00	11,573,800	
日本エム・ディ・エム	3,000	546.00	1,638,000	
島津製作所	54,300	3,408.00	185,054,400	
J M S	3,400	426.00	1,448,400	
長野計器	2,500	1,890.00	4,725,000	

ブイ・テクノロジー	1,800	3,145.00	5,661,000	
東京計器	2,700	4,020.00	10,854,000	貸付有価証券 900株
愛知時計電機	1,800	2,162.00	3,891,600	
インターアクション	2,300	1,219.00	2,803,700	
東京精密	7,700	7,883.00	60,699,100	
マニー	15,100	1,194.00	18,029,400	
ニコン	56,500	1,404.50	79,354,250	貸付有価証券 1,700株
トプコン	21,400	3,255.00	69,657,000	
オリンパス	209,000	1,840.00	384,560,000	貸付有価証券 1,500株
理研計器	5,300	2,921.00	15,481,300	
タムロン	5,200	3,410.00	17,732,000	
H O Y A	73,200	16,650.00	1,218,780,000	
ノーリツ鋼機	3,600	4,500.00	16,200,000	
A & D ホロンホールディングス	4,700	1,945.00	9,141,500	
朝日インテック	46,000	2,234.00	102,764,000	
シチズン時計	34,700	849.00	29,460,300	
メニコン	14,100	1,045.00	14,734,500	貸付有価証券 100株
松風	3,800	2,065.00	7,847,000	
セイコーグループ	5,800	3,965.00	22,997,000	
ニプロ	31,500	1,255.00	39,532,500	貸付有価証券 100株
三井松島ホールディングス	2,600	4,815.00	12,519,000	貸付有価証券 1,800株
パラマウントベッドホールディングス	8,100	2,534.00	20,525,400	
トランザクション	2,100	2,462.00	5,170,200	貸付有価証券 400株
ニホンフラッシュ	3,200	830.00	2,656,000	
前田工織	7,700	2,084.00	16,046,800	
アートネイチャー	3,900	734.00	2,862,600	
フルヤ金属	3,200	2,692.00	8,614,400	貸付有価証券 400株
バンダイナムコホールディングス	100,900	4,606.00	464,745,400	
S H O E I	9,800	1,592.00	15,601,600	貸付有価証券 500株
フランスベッドホールディングス	4,900	1,280.00	6,272,000	貸付有価証券 1,800株
パイロットコーポレーション	5,800	3,997.00	23,182,600	
萩原工業	2,500	1,474.00	3,685,000	貸付有価証券 1,700株
フジシールインターナショナル	8,500	2,547.00	21,649,500	
タカラトミー	15,800	3,047.00	48,142,600	
広済堂ホールディングス	14,300	453.00	6,477,900	貸付有価証券 10,000株

プロネクサス	3,900	1,089.00	4,247,100	
TOPPANホールディングス	49,500	3,741.00	185,179,500	貸付有価証券 8,100株
大日本印刷	74,000	2,139.00	158,286,000	貸付有価証券 900株
共同印刷	4,300	1,302.00	5,598,600	
NISSHA	6,500	1,269.00	8,248,500	貸付有価証券 100株
TAKARA & COMPANY	2,000	3,170.00	6,340,000	
アシックス	134,700	3,560.00	479,532,000	貸付有価証券 4,600株
ツツミ	900	2,230.00	2,007,000	
ローランド	2,600	3,340.00	8,684,000	
小松ウオール工業	2,500	2,200.00	5,500,000	
ヤマハ	63,900	1,018.50	65,082,150	貸付有価証券 100株
河合楽器製作所	1,100	2,597.00	2,856,700	
クリナップ	3,600	664.00	2,390,400	
ビジョン	24,000	1,872.00	44,928,000	
キングジム	3,400	864.00	2,937,600	貸付有価証券 2,300株
リンテック	7,200	2,842.00	20,462,400	
イトーキ	7,500	2,057.00	15,427,500	貸付有価証券 2,200株
任天堂	238,300	11,745.00	2,798,833,500	貸付有価証券 100株
三菱鉛筆	5,200	2,088.00	10,857,600	
タカラスタンド	8,500	2,296.00	19,516,000	
コクヨ	18,000	3,167.00	57,006,000	
ナカバヤシ	4,000	511.00	2,044,000	
グローブライド	3,700	2,026.00	7,496,200	
オカムラ	11,400	2,224.00	25,353,600	
美津濃	11,300	2,790.00	31,527,000	
グリムス	1,700	2,436.00	4,141,200	
東京電力ホールディングス	317,500	386.90	122,840,750	貸付有価証券 70,700株
中部電力	139,100	1,745.50	242,799,050	
関西電力	184,100	1,617.50	297,781,750	貸付有価証券 1,600株
中国電力	65,600	703.70	46,162,720	貸付有価証券 600株
北陸電力	38,600	698.10	26,946,660	
東北電力	99,300	1,002.00	99,498,600	
四国電力	35,200	1,167.00	41,078,400	
九州電力	87,000	1,219.50	106,096,500	
北海道電力	39,500	701.30	27,701,350	貸付有価証券 27,600株

沖縄電力	9,700	890.00	8,633,000	貸付有価証券 800株
電源開発	28,400	2,412.00	68,500,800	
エフオン	2,800	349.00	977,200	
イーレックス	7,400	785.00	5,809,000	貸付有価証券 3,800株
レノバ	10,300	663.00	6,828,900	貸付有価証券 5,500株
東京瓦斯	71,300	4,862.00	346,660,600	
大阪瓦斯	74,100	3,684.00	272,984,400	
東邦瓦斯	13,900	4,023.00	55,919,700	
北海道瓦斯	11,300	550.00	6,215,000	
広島ガス	8,000	349.00	2,792,000	
西部ガスホールディングス	3,900	1,799.00	7,016,100	貸付有価証券 200株
静岡ガス	8,600	1,103.00	9,485,800	貸付有価証券 100株
メタウォーター	5,000	2,139.00	10,695,000	
SBSホールディングス	3,400	2,743.00	9,326,200	
東武鉄道	39,800	2,540.00	101,092,000	
相鉄ホールディングス	12,500	2,150.50	26,881,250	
東急	105,800	1,743.50	184,462,300	貸付有価証券 9,200株
京浜急行電鉄	46,700	1,539.50	71,894,650	
小田急電鉄	62,400	1,625.50	101,431,200	貸付有価証券 5,100株
京王電鉄	18,600	3,470.00	64,542,000	
京成電鉄	65,700	1,378.00	90,534,600	
富士急行	4,700	2,178.00	10,236,600	
東日本旅客鉄道	208,100	2,980.00	620,138,000	
西日本旅客鉄道	93,100	3,105.00	289,075,500	
東海旅客鉄道	145,300	3,123.00	453,771,900	貸付有価証券 200株
東京地下鉄	84,100	1,781.50	149,824,150	貸付有価証券 35,100株
西武ホールディングス	41,100	3,834.00	157,577,400	
鴻池運輸	6,400	2,825.00	18,080,000	
西日本鉄道	10,900	2,168.00	23,631,200	
ハマキョウレックス	12,900	1,296.00	16,718,400	
サカイ引越センター	4,800	2,523.00	12,110,400	
近鉄グループホールディングス	40,400	2,793.00	112,837,200	
阪急阪神ホールディングス	50,000	3,885.00	194,250,000	
南海電気鉄道	16,800	2,163.50	36,346,800	
京阪ホールディングス	20,800	3,133.00	65,166,400	
神戸電鉄	1,100	2,242.00	2,466,200	貸付有価証券 700株

名古屋鉄道	41,600	1,620.50	67,412,800	貸付有価証券 2,600株
山陽電気鉄道	2,800	2,000.00	5,600,000	貸付有価証券 1,900株
ヤマトホールディングス	45,800	1,979.00	90,638,200	貸付有価証券 100株
山九	8,600	6,996.00	60,165,600	
丸全昭和運輸	2,300	6,440.00	14,812,000	
センコーグループホールディングス	24,800	1,761.00	43,672,800	
トナミホールディングス	300	10,160.00	3,048,000	
ニッコンホールディングス	21,400	3,242.00	69,378,800	貸付有価証券 14,900株
福山通運	4,000	3,200.00	12,800,000	
セイノーホールディングス	18,500	2,162.00	39,997,000	貸付有価証券 3,800株
神奈川中央交通	1,100	3,680.00	4,048,000	
AZ-COM丸和ホールディングス	11,700	1,059.00	12,390,300	貸付有価証券 700株
九州旅客鉄道	28,900	3,856.00	111,438,400	
SGホールディングス	63,300	1,419.50	89,854,350	貸付有価証券 500株
NIPPON EXPRESSホールディングス	40,500	2,687.50	108,843,750	
日本郵船	78,100	5,154.00	402,527,400	
商船三井	71,700	5,056.00	362,515,200	貸付有価証券 6,600株
川崎汽船	81,200	2,153.50	174,864,200	貸付有価証券 6,700株
NSユナイテッド海運	2,400	3,775.00	9,060,000	
飯野海運	13,800	965.00	13,317,000	貸付有価証券 500株
乾汽船	4,800	1,207.00	5,793,600	貸付有価証券 2,500株
日本航空	86,400	2,925.00	252,720,000	貸付有価証券 1,600株
ANAホールディングス	102,500	2,842.00	291,305,000	貸付有価証券 51,900株
日新	2,600	8,120.00	21,112,000	
三菱倉庫	37,400	1,158.00	43,309,200	
三井倉庫ホールディングス	11,600	3,930.00	45,588,000	
住友倉庫	11,000	3,005.00	33,055,000	
澁澤倉庫	1,700	3,880.00	6,596,000	
日本トランスシティ	7,600	916.00	6,961,600	
中央倉庫	2,200	1,345.00	2,959,000	貸付有価証券 500株
安田倉庫	2,600	1,824.00	4,742,400	
上組	16,500	4,084.00	67,386,000	

キューソー流通システム	2,500	2,173.00	5,432,500	貸付有価証券 1,600株
エーアイティー	2,400	1,737.00	4,168,800	
内外トランスライン	500	4,050.00	2,025,000	
日本コンセプト	1,400	1,754.00	2,455,600	
クロスキャット	2,200	1,060.00	2,332,000	
システナ	54,100	401.00	21,694,100	
デジタルアーツ	2,400	7,280.00	17,472,000	
日鉄ソリューションズ	12,900	3,951.00	50,967,900	貸付有価証券 9,000株
キューブシステム	2,000	1,053.00	2,106,000	
コア	1,700	1,860.00	3,162,000	
手間いらず	500	3,215.00	1,607,500	
ラクーンホールディングス	2,800	820.00	2,296,000	貸付有価証券 1,900株
ソリトンシステムズ	2,000	1,315.00	2,630,000	
ソフトクリエイトホールディングス	2,700	2,059.00	5,559,300	
T I S	40,000	4,743.00	189,720,000	
グリーホールディングス	12,700	511.00	6,489,700	
GMOペパボ	500	1,564.00	782,000	貸付有価証券 300株
コーエーテクモホールディングス	28,500	2,358.50	67,217,250	貸付有価証券 2,200株
三菱総合研究所	1,800	4,620.00	8,316,000	
ファインデックス	3,000	726.00	2,178,000	貸付有価証券 800株
ブレインパッド	2,800	1,292.00	3,617,600	
K L a b	10,400	115.00	1,196,000	貸付有価証券 2,900株
ポールトゥウィンホールディングス	5,400	360.00	1,944,000	
ネクソン	81,300	2,609.00	212,111,700	貸付有価証券 4,500株
アイスタイル	11,600	519.00	6,020,400	貸付有価証券 2,900株
エムアップホールディングス	4,600	2,099.00	9,655,400	
エイチームホールディングス	2,500	1,112.00	2,780,000	貸付有価証券 1,700株
セルシス	7,200	1,462.00	10,526,400	貸付有価証券 2,900株
エニグモ	4,300	305.00	1,311,500	貸付有価証券 3,000株
コロプラ	12,900	520.00	6,708,000	
ブロードリーフ	15,200	715.00	10,868,000	
デジタルハーツホールディングス	2,700	917.00	2,475,900	
メディアドゥ	1,700	1,700.00	2,890,000	
じげん	9,500	461.00	4,379,500	

フィックスターズ	5,200	2,159.00	11,226,800	貸付有価証券 2,800株
CARTA HOLDINGS	2,100	1,571.00	3,299,100	貸付有価証券 1,500株
オブティム	3,900	555.00	2,164,500	貸付有価証券 1,700株
セレス	1,700	2,174.00	3,695,800	貸付有価証券 1,100株
SHIFT	34,000	1,761.00	59,874,000	
セック	700	5,240.00	3,668,000	
テクマトリックス	8,200	2,111.00	17,310,200	
プロシップ	1,700	2,477.00	4,210,900	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	7,800	2,728.50	21,282,300	
GMOペイメントゲートウェイ	7,600	8,978.00	68,232,800	
システムリサーチ	2,600	1,799.00	4,677,400	
インターネットイニシアティブ	20,700	2,860.00	59,202,000	
さくらインターネット	5,900	3,485.00	20,561,500	貸付有価証券 4,100株
GMOグローバルサイン・ホールディングス	1,200	2,065.00	2,478,000	貸付有価証券 100株
SRAホールディングス	2,100	4,600.00	9,660,000	
朝日ネット	4,000	669.00	2,676,000	
eBASE	5,400	521.00	2,813,400	貸付有価証券 200株
アバントグループ	5,300	1,490.00	7,897,000	
アドソル日進	3,100	1,078.00	3,341,800	
フリービット	2,000	1,539.00	3,078,000	
コムチュア	5,000	1,733.00	8,665,000	
アステリア	3,000	525.00	1,575,000	貸付有価証券 500株
アイル	2,100	2,656.00	5,577,600	貸付有価証券 600株
マークラインズ	2,200	2,026.00	4,457,200	
メディカル・データ・ビジョン	4,500	397.00	1,786,500	貸付有価証券 500株
gumi	7,000	527.00	3,689,000	貸付有価証券 4,900株
テラスカイ	1,500	2,837.00	4,255,500	貸付有価証券 1,000株
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	2,200	2,490.00	5,478,000	
ネオジャパン	1,000	1,575.00	1,575,000	
PRTIMES	800	2,317.00	1,853,600	
ラクス	17,900	2,250.50	40,283,950	
ダブルスタンダード	1,300	1,624.00	2,111,200	
オープンドア	2,700	503.00	1,358,100	貸付有価証券 1,800株
アカツキ	1,800	2,937.00	5,286,600	

Ubicomホールディングス	1,200	1,013.00	1,215,600	
カナミックネットワーク	4,800	430.00	2,064,000	
チェンジホールディングス	9,400	1,190.00	11,186,000	貸付有価証券 5,900株
オークネット	3,500	1,513.00	5,295,500	
オロ	1,600	2,621.00	4,193,600	貸付有価証券 1,100株
ユーザーローカル	1,800	1,899.00	3,418,200	貸付有価証券 200株
PKSHA Technology	4,500	3,250.00	14,625,000	貸付有価証券 3,100株
マネーフォワード	9,300	4,704.00	43,747,200	
Sun Asterisk	2,700	516.00	1,393,200	貸付有価証券 1,800株
プラスアルファ・コンサルティング	4,800	2,083.00	9,998,400	
電算システムホールディングス	1,700	2,533.00	4,306,100	
Appier Group	11,600	1,535.00	17,806,000	貸付有価証券 8,000株
ビジョナル	4,500	9,112.00	41,004,000	貸付有価証券 1,300株
ハイマックス	1,200	1,160.00	1,392,000	
野村総合研究所	82,000	5,715.00	468,630,000	貸付有価証券 100株
日本システム技術	3,500	1,913.00	6,695,500	貸付有価証券 400株
インテージホールディングス	2,900	1,820.00	5,278,000	
東邦システムサイエンス	1,800	1,222.00	2,199,600	
ソースネクスト	19,700	182.00	3,585,400	貸付有価証券 3,800株
シンプレクス・ホールディングス	7,500	3,790.00	28,425,000	貸付有価証券 200株
HEROZ	1,500	1,071.00	1,606,500	貸付有価証券 1,000株
ラクスル	7,500	1,225.00	9,187,500	貸付有価証券 300株
メルカリ	20,900	2,376.50	49,668,850	貸付有価証券 800株
I P S	1,100	2,329.00	2,561,900	貸付有価証券 200株
システムサポートホールディングス	1,300	2,509.00	3,261,700	
ボードルア	1,000	3,370.00	3,370,000	
イーソル	2,600	554.00	1,440,400	
ウイングアーク1st	3,900	3,775.00	14,722,500	貸付有価証券 800株
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	1,500	922.00	1,383,000	貸付有価証券 1,000株
サーバーワークス	700	2,550.00	1,785,000	貸付有価証券 300株
Sansan	10,700	1,981.00	21,196,700	

ギフティ	3,300	1,788.00	5,900,400	貸付有価証券 100株
メドレー	4,200	3,020.00	12,684,000	貸付有価証券 2,900株
ベース	1,900	3,485.00	6,621,500	
J M D C	4,600	3,306.00	15,207,600	貸付有価証券 200株
フォーカスシステムズ	2,500	1,352.00	3,380,000	
クレスコ	5,900	1,653.00	9,752,700	
フジ・メディア・ホールディングス	36,400	2,920.00	106,288,000	貸付有価証券 3,500株
オービック	70,300	5,257.00	369,567,100	
ジャストシステム	5,400	3,475.00	18,765,000	
T D C ソフト	6,400	1,320.00	8,448,000	
L I N E ヤフー	605,800	522.00	316,227,600	
トレンドマイクロ	19,900	10,760.00	214,124,000	貸付有価証券 1,300株
I D ホールディングス	2,400	2,187.00	5,248,800	
日本オラクル	7,200	17,105.00	123,156,000	貸付有価証券 100株
アルファシステムズ	1,200	3,370.00	4,044,000	
フューチャー	9,400	2,152.00	20,228,800	
C A C H o l d i n g s	2,300	2,056.00	4,728,800	
オービックビジネスコンサルタント	6,400	8,112.00	51,916,800	
アイティフォー	4,300	1,488.00	6,398,400	
東計電算	1,100	3,830.00	4,213,000	
大塚商会	42,900	2,959.00	126,941,100	
サイボウズ	5,200	3,120.00	16,224,000	
電通総研	3,700	6,880.00	25,456,000	
A C C E S S	4,000	827.00	3,308,000	貸付有価証券 1,100株
デジタルガレージ	6,100	5,050.00	30,805,000	
E M システムズ	6,000	755.00	4,530,000	
ウェザーニューズ	3,000	3,955.00	11,865,000	貸付有価証券 1,000株
C I J	10,400	494.00	5,137,600	
ビジネスエンジニアリング	900	4,765.00	4,288,500	貸付有価証券 600株
WOWOW	2,900	1,005.00	2,914,500	
スカラ	3,600	406.00	1,461,600	貸付有価証券 1,800株
A N Y C O L O R	5,200	3,910.00	20,332,000	貸付有価証券 700株
I M A G I C A G R O U P	3,800	792.00	3,009,600	
システムソフト	13,400	69.00	924,600	
アルゴグラフィックス	3,500	4,985.00	17,447,500	

マーベラス	7,000	483.00	3,381,000	
エイベックス	7,100	1,266.00	8,988,600	
B I P R O G Y	12,800	5,833.00	74,662,400	
都築電気	2,100	2,786.00	5,850,600	
T B S ホールディングス	18,700	4,633.00	86,637,100	
日本テレビホールディングス	33,500	3,274.00	109,679,000	貸付有価証券 3,100株
朝日放送グループホールディングス	4,700	660.00	3,102,000	貸付有価証券 2,500株
テレビ朝日ホールディングス	9,200	2,610.00	24,012,000	貸付有価証券 900株
スカパーJ S A Tホールディングス	29,400	1,323.00	38,896,200	
テレビ東京ホールディングス	2,300	3,545.00	8,153,500	貸付有価証券 600株
ビジョン	5,800	1,201.00	6,965,800	貸付有価証券 3,900株
U - N E X T H O L D I N G S	12,700	2,188.00	27,787,600	
日本通信	30,500	177.00	5,398,500	貸付有価証券 1,200株
日本電信電話	11,257,600	157.00	1,767,443,200	代用有価証券 503,300株 貸付有価証券 119,400株
K D D I	556,700	2,455.50	1,366,976,850	貸付有価証券 300株
ソフトバンク	6,067,200	220.20	1,335,997,440	
光通信	4,400	39,800.00	175,120,000	
エムティーアイ	2,600	833.00	2,165,800	
G M O インターネットグループ	12,200	3,544.00	43,236,800	
ファイバーゲート	1,500	776.00	1,164,000	
K A D O K A W A	19,400	3,571.00	69,277,400	
学研ホールディングス	6,900	944.00	6,513,600	
ゼンリン	6,500	1,161.00	7,546,500	
アイネット	2,200	1,836.00	4,039,200	
松竹	2,200	13,340.00	29,348,000	貸付有価証券 100株
東宝	22,400	7,686.00	172,166,400	貸付有価証券 1,400株
東映	6,300	4,790.00	30,177,000	
N T T データグループ	99,000	3,992.00	395,208,000	
ピー・シー・エー	2,500	1,788.00	4,470,000	貸付有価証券 700株
ビジネスプレイン太田昭和	1,600	2,515.00	4,024,000	
D T S	6,400	4,970.00	31,808,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	19,000	9,043.00	171,817,000	
シーイーシー	4,600	2,256.00	10,377,600	貸付有価証券 100株
カプコン	75,200	4,344.00	326,668,800	

アイ・エス・ピー	1,800	1,355.00	2,439,000	
S C S K	30,900	4,427.00	136,794,300	
N S W	1,700	2,635.00	4,479,500	
アイネス	3,000	1,661.00	4,983,000	
T K C	5,900	4,215.00	24,868,500	
N S D	14,600	3,511.00	51,260,600	
コナミグループ	14,200	19,885.00	282,367,000	
福井コンピュータホールディングス	2,600	3,040.00	7,904,000	
J B C Cホールディングス	10,000	1,371.00	13,710,000	
ミロク情報サービス	3,200	1,789.00	5,724,800	
ソフトバンクグループ	186,700	7,355.00	1,373,178,500	
リョーサン菱洋ホールディングス	6,100	2,501.00	15,256,100	
高千穂交易	3,200	2,096.00	6,707,200	貸付有価証券 2,200株
伊藤忠食品	900	10,190.00	9,171,000	
あらた	6,100	3,025.00	18,452,500	
トーメンデバイス	600	5,700.00	3,420,000	
東京エレクトロン デバイス	4,000	2,734.00	10,936,000	貸付有価証券 1,100株
円谷フィールズホールディングス	6,500	1,928.00	12,532,000	貸付有価証券 4,500株
双日	44,500	3,533.00	157,218,500	
アルフレッサ ホールディングス	35,100	1,925.00	67,567,500	
横浜冷凍	10,000	873.00	8,730,000	
ラサ商事	2,100	1,466.00	3,078,600	
アルコニックス	5,700	1,700.00	9,690,000	
神戸物産	30,900	4,547.00	140,502,300	
あい ホールディングス	7,200	2,319.00	16,696,800	
ダイワボウホールディングス	17,700	2,458.50	43,515,450	
マクニカホールディングス	30,300	1,862.00	56,418,600	貸付有価証券 900株
ラクト・ジャパン	1,700	3,530.00	6,001,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	5,500	1,263.00	6,946,500	
八洲電機	3,200	1,748.00	5,593,600	貸付有価証券 2,200株
メディアスホールディングス	2,600	983.00	2,555,800	貸付有価証券 1,800株
レスター	3,400	2,487.00	8,455,800	
T O K A Iホールディングス	21,700	991.00	21,504,700	
三洋貿易	4,900	1,459.00	7,149,100	
ビューティガレージ	1,100	1,626.00	1,788,600	
ウイン・パートナーズ	2,900	1,291.00	3,743,900	
シップヘルスケアホールディングス	15,800	1,857.00	29,340,600	
明治電機工業	2,000	1,859.00	3,718,000	
コメダホールディングス	10,400	2,826.00	29,390,400	

アセンテック	1,600	1,452.00	2,323,200	貸付有価証券 1,100株
フルサト・マルカホールディングス	3,200	2,258.00	7,225,600	貸付有価証券 100株
ヤマエグループホールディングス	4,300	2,377.00	10,221,100	貸付有価証券 200株
小野建	4,300	1,402.00	6,028,600	貸付有価証券 100株
佐鳥電機	2,500	1,597.00	3,992,500	貸付有価証券 300株
伯東	2,100	3,855.00	8,095,500	貸付有価証券 1,300株
コンドーテック	3,100	1,431.00	4,436,100	
ナガイレーベン	5,000	1,902.00	9,510,000	
三菱食品	3,700	6,320.00	23,384,000	
松田産業	3,000	3,315.00	9,945,000	
第一興商	15,400	1,556.00	23,962,400	
メディバルホールディングス	43,300	2,270.00	98,291,000	
S P K	1,600	2,184.00	3,494,400	
萩原電気ホールディングス	1,700	3,345.00	5,686,500	
アズワン	12,400	2,275.00	28,210,000	
スズデン	2,300	1,729.00	3,976,700	
シモジマ	2,700	1,203.00	3,248,100	
ドウシシャ	3,700	2,302.00	8,517,400	
高速	2,400	2,649.00	6,357,600	
たけびし	1,700	1,818.00	3,090,600	
リックス	900	2,942.00	2,647,800	
丸文	3,500	1,015.00	3,552,500	
ハビネット	3,100	5,280.00	16,368,000	
橋本総業ホールディングス	1,600	1,239.00	1,982,400	貸付有価証券 300株
日本ライフライン	10,700	1,445.00	15,461,500	
タカショー	3,300	409.00	1,349,700	貸付有価証券 2,100株
I D O M	13,600	1,031.00	14,021,600	
進和	2,400	3,020.00	7,248,000	貸付有価証券 500株
ダイترون	1,700	3,700.00	6,290,000	
シークス	5,700	1,160.00	6,612,000	
オーハシテクニカ	1,900	1,986.00	3,773,400	
白銅	1,200	2,252.00	2,702,400	貸付有価証券 700株
伊藤忠商事	268,400	7,657.00	2,055,138,800	代用有価証券 20,800株 貸付有価証券 100株
丸紅	328,100	2,924.00	959,364,400	貸付有価証券 7,800株

長瀬産業	17,800	2,742.50	48,816,500	
蝶理	2,100	3,800.00	7,980,000	
豊田通商	119,900	3,054.00	366,174,600	
三共生興	5,200	642.00	3,338,400	
兼松	16,700	2,730.00	45,591,000	
三井物産	574,000	2,983.00	1,712,242,000	貸付有価証券 1,900株
日本紙パルプ商事	19,100	595.00	11,364,500	
カメイ	3,700	2,373.00	8,780,100	
スターゼン	8,300	1,102.00	9,146,600	
山善	13,500	1,335.00	18,022,500	貸付有価証券 6,500株
椿本興業	2,200	2,276.00	5,007,200	
住友商事	239,300	3,666.00	877,273,800	貸付有価証券 100株
内田洋行	1,500	8,970.00	13,455,000	
三菱商事	737,900	2,904.00	2,142,861,600	貸付有価証券 1,300株
第一実業	3,700	2,204.00	8,154,800	
キヤノンマーケティングジャパン	7,800	5,288.00	41,246,400	
西華産業	1,900	4,760.00	9,044,000	
佐藤商事	2,800	1,505.00	4,214,000	
東京産業	4,100	748.00	3,066,800	
ユアサ商事	3,400	4,510.00	15,334,000	
神鋼商事	2,600	1,975.00	5,135,000	
阪和興業	6,600	5,240.00	34,584,000	
正栄食品工業	2,700	3,985.00	10,759,500	貸付有価証券 1,800株
カナデン	2,900	1,829.00	5,304,100	
RYODEN	3,100	2,754.00	8,537,400	
岩谷産業	39,700	1,484.50	58,934,650	
極東貿易	2,300	1,496.00	3,440,800	
アステナホールディングス	7,600	475.00	3,610,000	貸付有価証券 600株
三愛オブリ	9,300	1,775.00	16,507,500	
稲畑産業	10,800	3,160.00	34,128,000	
G S Iクレオス	2,100	2,076.00	4,359,600	
明和産業	5,700	668.00	3,807,600	
ワキタ	5,900	1,700.00	10,030,000	
東邦ホールディングス	10,300	4,546.00	46,823,800	貸付有価証券 1,800株
サンゲツ	10,000	2,849.00	28,490,000	貸付有価証券 100株
ミツウロコグループホールディングス	4,800	1,871.00	8,980,800	貸付有価証券 2,900株

シナネンホールディングス	1,000	6,290.00	6,290,000	貸付有価証券 100株
伊藤忠エネクス	9,900	1,678.00	16,612,200	
サンリオ	32,400	6,555.00	212,382,000	
サンワテクノス	1,800	2,307.00	4,152,600	
新光商事	5,400	973.00	5,254,200	
トーヨー	1,700	3,250.00	5,525,000	
三信電気	1,600	2,281.00	3,649,600	
東陽テクニカ	3,700	1,408.00	5,209,600	
モスフードサービス	5,900	3,685.00	21,741,500	
加賀電子	8,100	2,665.00	21,586,500	
ソーダニッカ	3,900	1,071.00	4,176,900	
立花エレテック	2,400	2,538.00	6,091,200	
フォーバル	1,600	1,277.00	2,043,200	貸付有価証券 1,100株
PALTAC	6,200	4,181.00	25,922,200	
三谷産業	6,900	334.00	2,304,600	貸付有価証券 700株
コア商事ホールディングス	3,600	711.00	2,559,600	貸付有価証券 2,500株
KPPグループホールディングス	7,600	720.00	5,472,000	
ヤマタネ	3,200	2,248.00	7,193,600	貸付有価証券 200株
泉州電業	2,600	4,815.00	12,519,000	
トラスコ中山	8,400	2,021.00	16,976,400	
オートバックスセブン	13,900	1,443.00	20,057,700	
モリト	3,200	1,415.00	4,528,000	貸付有価証券 2,200株
加藤産業	4,900	5,310.00	26,019,000	
イエローハット	13,500	1,546.00	20,871,000	
JKホールディングス	3,000	1,205.00	3,615,000	
日伝	2,200	2,711.00	5,964,200	貸付有価証券 200株
杉本商事	3,500	1,758.00	6,153,000	
因幡電機産業	11,200	3,845.00	43,064,000	
東テク	4,000	2,915.00	11,660,000	
ミスミグループ本社	60,300	1,869.00	112,700,700	
スズケン	12,200	5,321.00	64,916,200	
ジェコス	2,400	1,224.00	2,937,600	
インターメスティック	3,000	1,998.00	5,994,000	貸付有価証券 500株
サンエー	6,800	2,952.00	20,073,600	
カワチ薬品	3,100	2,817.00	8,732,700	
エービーシー・マート	17,500	2,774.00	48,545,000	
ハードオフコーポレーション	1,600	1,716.00	2,745,600	

アスクル	9,400	1,515.00	14,241,000	
ゲオホールディングス	4,500	1,628.00	7,326,000	貸付有価証券 600株
アダストリア	5,500	2,775.00	15,262,500	貸付有価証券 1,000株
くら寿司	4,700	3,140.00	14,758,000	貸付有価証券 3,200株
キャンドウ	1,400	3,535.00	4,949,000	貸付有価証券 900株
パルグループホールディングス	9,100	3,535.00	32,168,500	貸付有価証券 100株
エディオン	17,400	1,926.00	33,512,400	貸付有価証券 5,100株
サーラコーポレーション	8,400	938.00	7,879,200	
ハローズ	1,600	4,735.00	7,576,000	
フジオフードグループ本社	5,000	1,229.00	6,145,000	貸付有価証券 3,500株
あみやき亭	2,900	1,457.00	4,225,300	貸付有価証券 2,000株
大黒天物産	1,400	7,200.00	10,080,000	貸付有価証券 900株
ハニーズホールディングス	3,500	1,520.00	5,320,000	貸付有価証券 2,400株
アルペン	3,800	2,354.00	8,945,200	貸付有価証券 2,700株
クオールホールディングス	4,900	1,904.00	9,329,600	
ジinzホールディングス	2,700	8,450.00	22,815,000	貸付有価証券 1,800株
ビックカメラ	21,200	1,490.00	31,588,000	貸付有価証券 5,400株
D C Mホールディングス	20,700	1,308.00	27,075,600	貸付有価証券 1,300株
ペッパーフードサービス	11,800	221.00	2,607,800	貸付有価証券 8,200株
Monotaro	56,600	2,975.00	168,385,000	
J・フロント リテイリング	45,800	2,027.50	92,859,500	
ドトール・日レスホールディングス	7,100	2,666.00	18,928,600	
マツキヨココカラ&カンパニー	70,400	2,946.50	207,433,600	
ブロンコビリー	2,300	3,695.00	8,498,500	貸付有価証券 1,600株
Zozo	89,000	1,539.50	137,015,500	貸付有価証券 100株
トレジャー・ファクトリー	2,800	1,874.00	5,247,200	貸付有価証券 100株
物語コーポレーション	7,700	3,575.00	27,527,500	貸付有価証券 5,300株
三越伊勢丹ホールディングス	59,000	2,193.00	129,387,000	貸付有価証券 18,400株
Hamee	1,800	1,374.00	2,473,200	貸付有価証券 900株

ウエルシアホールディングス	20,700	2,610.00	54,027,000	貸付有価証券 14,400株
クリエイトSDホールディングス	5,700	3,175.00	18,097,500	
シュッピン	3,900	1,119.00	4,364,100	
オイシックス・ラ・大地	6,400	1,594.00	10,201,600	貸付有価証券 2,400株
ネクステージ	9,100	1,713.00	15,588,300	貸付有価証券 6,300株
ジョイフル本田	11,100	2,025.00	22,477,500	貸付有価証券 7,700株
エターナルホスピタリティグループ	1,600	2,934.00	4,694,400	貸付有価証券 1,100株
ホットランドホールディングス	3,100	2,117.00	6,562,700	貸付有価証券 2,100株
すかいらーくホールディングス	54,600	3,171.00	173,136,600	貸付有価証券 38,200株
SFPホールディングス	2,300	2,128.00	4,894,400	貸付有価証券 700株
綿半ホールディングス	3,100	1,550.00	4,805,000	
ヨシックスホールディングス	1,300	2,536.00	3,296,800	貸付有価証券 100株
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	17,100	905.00	15,475,500	貸付有価証券 11,900株
ゴルフダイジェスト・オンライン	2,400	428.00	1,027,200	貸付有価証券 100株
B E E N O S	600	3,980.00	2,388,000	
あさひ	3,300	1,367.00	4,511,100	
日本調剤	2,600	3,310.00	8,606,000	貸付有価証券 1,800株
コスモス薬品	7,900	8,966.00	70,831,400	貸付有価証券 1,100株
セブン&アイ・ホールディングス	441,100	2,194.00	967,773,400	貸付有価証券 200株
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	30,000	1,402.00	42,060,000	貸付有価証券 21,000株
ツルハホールディングス	7,000	11,555.00	80,885,000	貸付有価証券 4,900株
サンマルクホールディングス	3,900	2,387.00	9,309,300	
トリドールホールディングス	11,200	4,130.00	46,256,000	貸付有価証券 7,800株
T O K Y O B A S E	4,300	330.00	1,419,000	貸付有価証券 500株
J Mホールディングス	2,900	2,444.00	7,087,600	
アレンザホールディングス	3,000	1,013.00	3,039,000	貸付有価証券 2,000株
串カツ田中ホールディングス	1,200	1,413.00	1,695,600	貸付有価証券 800株
パロックジャパンリミテッド	4,700	775.00	3,642,500	貸付有価証券 2,000株
クスリのアオキホールディングス	10,400	3,529.00	36,701,600	貸付有価証券 2,100株

力の源ホールディングス	3,000	1,377.00	4,131,000	貸付有価証券 2,000株
FOOD & LIFE COMPANIE	22,900	6,332.00	145,002,800	
メディカルシステムネットワーク	3,900	453.00	1,766,700	
ノジマ	13,000	2,771.00	36,023,000	
カップ・クリエイト	6,300	1,485.00	9,355,500	貸付有価証券 3,500株
良品計画	43,600	5,540.00	241,544,000	
アドヴァングループ	3,200	844.00	2,700,800	
アルビス	1,300	3,010.00	3,913,000	
G - 7ホールディングス	4,400	1,330.00	5,852,000	
イオン北海道	9,800	883.00	8,653,400	貸付有価証券 6,700株
コジマ	6,600	1,049.00	6,923,400	貸付有価証券 4,600株
コーナン商事	4,400	3,715.00	16,346,000	
エコス	1,500	2,344.00	3,516,000	
ワタミ	4,800	993.00	4,766,400	
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	80,700	4,732.00	381,872,400	
西松屋チェーン	8,800	2,070.00	18,216,000	貸付有価証券 100株
ゼンショーホールディングス	22,700	7,768.00	176,333,600	貸付有価証券 800株
幸楽苑	3,500	1,014.00	3,549,000	貸付有価証券 2,400株
サイゼリヤ	5,200	4,900.00	25,480,000	
V Tホールディングス	15,600	479.00	7,472,400	
魚力	1,400	2,426.00	3,396,400	
フジ・コーポレーション	1,800	2,120.00	3,816,000	貸付有価証券 1,000株
ユナイテッドアローズ	4,300	2,076.00	8,926,800	
ハイデイ日高	6,500	3,210.00	20,865,000	
コロワイド	22,500	1,820.00	40,950,000	貸付有価証券 15,000株
壱番屋	15,800	907.00	14,330,600	貸付有価証券 700株
スギホールディングス	21,400	3,171.00	67,859,400	
薬王堂ホールディングス	2,000	2,102.00	4,204,000	
ダブルエー	1,100	1,360.00	1,496,000	貸付有価証券 300株
スクロール	5,800	1,058.00	6,136,400	
ヨンドシーホールディングス	3,800	1,767.00	6,714,600	貸付有価証券 200株
木曽路	6,000	2,321.00	13,926,000	貸付有価証券 4,100株
S R Sホールディングス	6,600	1,201.00	7,926,600	貸付有価証券 4,600株

千趣会	8,200	266.00	2,181,200	貸付有価証券 5,700株
リテールパートナーズ	5,900	1,323.00	7,805,700	
上新電機	4,000	2,276.00	9,104,000	
日本瓦斯	19,100	2,605.00	49,755,500	
ロイヤルホールディングス	7,000	2,523.00	17,661,000	貸付有価証券 4,900株
チヨダ	3,500	1,186.00	4,151,000	
ライフコーポレーション	8,400	2,040.00	17,136,000	
リンガーハット	5,200	2,237.00	11,632,400	貸付有価証券 3,600株
MrMaxHD	5,000	673.00	3,365,000	
AOKIホールディングス	8,600	1,502.00	12,917,200	
オークワ	5,900	897.00	5,292,300	貸付有価証券 200株
コメリ	5,400	2,879.00	15,546,600	
青山商事	8,500	2,155.00	18,317,500	貸付有価証券 700株
しまむら	9,400	9,934.00	93,379,600	
高島屋	53,400	1,131.00	60,395,400	貸付有価証券 300株
松屋	6,800	1,100.00	7,480,000	
エイチ・ツー・オー リテイリング	19,400	1,955.00	37,927,000	
近鉄百貨店	2,300	1,790.00	4,117,000	貸付有価証券 100株
丸井グループ	26,500	3,006.00	79,659,000	貸付有価証券 700株
アクシアル リテイリング	10,900	1,122.00	12,229,800	
イオン	147,700	4,412.00	651,652,400	
イズミ	6,100	3,268.00	19,934,800	
平和堂	6,500	2,731.00	17,751,500	貸付有価証券 4,400株
フジ	7,400	2,014.00	14,903,600	貸付有価証券 4,800株
ヤオコー	4,700	9,304.00	43,728,800	
ゼビオホールディングス	5,400	1,142.00	6,166,800	
ケースホールディングス	24,700	1,383.50	34,172,450	
シルバーライフ	1,100	783.00	861,300	貸付有価証券 100株
Genky DrugStores	3,500	3,505.00	12,267,500	
ブックオフグループホールディングス	2,900	1,400.00	4,060,000	貸付有価証券 2,000株
ギフトホールディングス	2,000	3,595.00	7,190,000	貸付有価証券 1,300株
アインホールディングス	4,000	5,630.00	22,520,000	
Genki Global Dining	2,300	3,885.00	8,935,500	
ヤマダホールディングス	122,800	430.40	52,853,120	

アークランズ	11,900	1,696.00	20,182,400	貸付有価証券 4,100株
ニトリホールディングス	14,500	14,195.00	205,827,500	
グルメ杵屋	3,300	985.00	3,250,500	貸付有価証券 2,300株
ケーユーホールディングス	2,300	1,096.00	2,520,800	
吉野家ホールディングス	15,600	3,214.00	50,138,400	貸付有価証券 10,800株
松屋フーズホールディングス	1,900	5,580.00	10,602,000	
サガミホールディングス	6,400	1,724.00	11,033,600	貸付有価証券 4,400株
王将フードサービス	7,900	3,530.00	27,887,000	
ミニストップ	3,300	1,817.00	5,996,100	貸付有価証券 2,300株
アークス	6,700	2,858.00	19,148,600	
パローホールディングス	7,600	2,452.00	18,635,200	
ベルク	2,000	6,970.00	13,940,000	
大庄	2,700	1,138.00	3,072,600	貸付有価証券 1,800株
ファーストリテイリング	26,900	47,800.00	1,285,820,000	
サンドラッグ	13,500	4,443.00	59,980,500	
サックスパー ホールディングス	3,800	822.00	3,123,600	
ベルーナ	9,600	889.00	8,534,400	
いよぎんホールディングス	48,600	1,587.50	77,152,500	貸付有価証券 7,500株
しずおかフィナンシャルグループ	81,900	1,707.50	139,844,250	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	31,300	1,783.50	55,823,550	
楽天銀行	17,200	7,582.00	130,410,400	貸付有価証券 1,100株
京都フィナンシャルグループ	46,800	2,449.00	114,613,200	貸付有価証券 100株
めぶきフィナンシャルグループ	181,100	733.10	132,764,410	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	4,800	5,650.00	27,120,000	
九州フィナンシャルグループ	65,400	736.40	48,160,560	
ゆうちょ銀行	305,200	1,549.50	472,907,400	貸付有価証券 3,700株
富山第一銀行	11,800	988.00	11,658,400	貸付有価証券 100株
コンコルディア・フィナンシャルグループ	193,900	933.30	180,966,870	
西日本フィナンシャルホールディングス	22,700	2,200.00	49,940,000	
三十三フィナンシャルグループ	3,300	2,779.00	9,170,700	
第四北越フィナンシャルグループ	11,700	3,400.00	39,780,000	
ひろぎんホールディングス	52,300	1,265.50	66,185,650	
おきなわフィナンシャルグループ	2,900	2,828.00	8,201,200	
十六フィナンシャルグループ	5,200	4,955.00	25,766,000	
北國フィナンシャルホールディングス	3,600	4,950.00	17,820,000	

プロクレアホールディングス	4,300	1,525.00	6,557,500	
あいちフィナンシャルグループ	6,900	2,590.00	17,871,000	
あおぞら銀行	25,600	2,120.00	54,272,000	貸付有価証券 16,700株
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,384,200	1,990.00	4,744,558,000	代用有価証券 104,100株
りそなホールディングス	455,800	1,280.00	583,424,000	
三井住友トラストグループ	130,800	3,845.00	502,926,000	
三井住友フィナンシャルグループ	767,400	3,660.00	2,808,684,000	
千葉銀行	113,700	1,323.00	150,425,100	貸付有価証券 100株
群馬銀行	63,000	1,237.00	77,931,000	
武蔵野銀行	5,700	3,290.00	18,753,000	
千葉興業銀行	8,800	1,182.00	10,401,600	
筑波銀行	16,400	244.00	4,001,600	
七十七銀行	11,900	4,976.00	59,214,400	
秋田銀行	2,500	3,000.00	7,500,000	
山形銀行	4,100	1,510.00	6,191,000	
岩手銀行	2,400	3,015.00	7,236,000	
東邦銀行	42,800	342.00	14,637,600	貸付有価証券 30,100株
ふくおかフィナンシャルグループ	32,400	3,960.00	128,304,000	
スルガ銀行	25,000	1,339.00	33,475,000	貸付有価証券 100株
八十二銀行	83,600	1,201.50	100,445,400	
山梨中央銀行	4,200	2,538.00	10,659,600	
大垣共立銀行	7,100	2,536.00	18,005,600	
福井銀行	3,300	1,818.00	5,999,400	
清水銀行	1,500	1,384.00	2,076,000	
滋賀銀行	5,600	6,270.00	35,112,000	
南都銀行	5,600	4,120.00	23,072,000	
百五銀行	35,000	729.00	25,515,000	
紀陽銀行	13,300	2,599.00	34,566,700	
ほくほくフィナンシャルグループ	20,900	2,836.50	59,282,850	
山陰合同銀行	23,300	1,273.00	29,660,900	
百十四銀行	3,600	4,060.00	14,616,000	
四国銀行	5,400	1,144.00	6,177,600	
阿波銀行	5,100	2,887.00	14,723,700	
大分銀行	2,200	3,635.00	7,997,000	
宮崎銀行	2,400	3,455.00	8,292,000	
佐賀銀行	2,100	2,233.00	4,689,300	
琉球銀行	8,500	1,157.00	9,834,500	
セブン銀行	133,200	270.00	35,964,000	貸付有価証券 22,800株
みずほフィナンシャルグループ	496,600	3,965.00	1,969,019,000	

山口フィナンシャルグループ	36,400	1,554.50	56,583,800	
名古屋銀行	2,300	8,250.00	18,975,000	
北洋銀行	50,700	577.00	29,253,900	
愛媛銀行	5,400	1,025.00	5,535,000	
京葉銀行	16,700	979.00	16,349,300	
栃木銀行	17,000	380.00	6,460,000	貸付有価証券 100株
北日本銀行	1,300	2,863.00	3,721,900	
東和銀行	6,900	709.00	4,892,100	
トモニホールディングス	35,500	549.00	19,489,500	
フィデアホールディングス	3,800	1,482.00	5,631,600	
池田泉州ホールディングス	51,500	550.00	28,325,000	貸付有価証券 800株
F P G	11,900	2,319.00	27,596,100	
ジャパンインベストメントアドバイザー	6,000	1,747.00	10,482,000	貸付有価証券 300株
S B I ホールディングス	59,900	4,398.00	263,440,200	
ジャフコ グループ	11,100	2,461.50	27,322,650	貸付有価証券 500株
大和証券グループ本社	265,800	971.30	258,171,540	
野村ホールディングス	625,000	880.50	550,312,500	
岡三証券グループ	29,300	696.00	20,392,800	
丸三証券	12,400	879.00	10,899,600	貸付有価証券 2,100株
東洋証券	9,400	465.00	4,371,000	貸付有価証券 3,200株
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	44,100	484.00	21,344,400	
水戸証券	10,200	566.00	5,773,200	貸付有価証券 1,100株
いちよし証券	7,500	831.00	6,232,500	
松井証券	25,600	696.00	17,817,600	貸付有価証券 9,900株
マネックスグループ	35,800	712.00	25,489,600	
極東証券	4,600	1,446.00	6,651,600	貸付有価証券 400株
岩井コスモホールディングス	4,200	2,125.00	8,925,000	
アイザワ証券グループ	4,500	1,289.00	5,800,500	貸付有価証券 2,600株
スパークス・グループ	4,100	1,514.00	6,207,400	
かんぽ生命保険	43,300	3,250.00	140,725,000	貸付有価証券 1,300株
F P パートナー	1,600	2,343.00	3,748,800	貸付有価証券 1,100株
S O M P O ホールディングス	181,700	4,359.00	792,030,300	貸付有価証券 6,000株
アニコム ホールディングス	11,600	684.00	7,934,400	
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	272,400	3,473.00	946,045,200	貸付有価証券 100株

第一生命ホールディングス	678,800	1,127.00	765,007,600	貸付有価証券 30,800株
東京海上ホールディングス	354,800	6,175.00	2,190,890,000	貸付有価証券 100株
T & Dホールディングス	99,800	3,450.00	344,310,000	
全国保証	19,400	3,227.00	62,603,800	
ジェイリース	2,800	1,291.00	3,614,800	
S B Iアルヒ	3,800	819.00	3,112,200	貸付有価証券 1,100株
プレミアグループ	6,300	2,027.00	12,770,100	
ネットプロテクションズホールディングス	12,600	477.00	6,010,200	貸付有価証券 2,600株
クレディセゾン	23,600	3,983.00	93,998,800	
芙蓉総合リース	10,300	3,973.00	40,921,900	
みずほリース	27,900	1,078.00	30,076,200	貸付有価証券 100株
東京センチュリー	27,800	1,539.50	42,798,100	
日本証券金融	13,700	1,733.00	23,742,100	
アイフル	61,500	406.00	24,969,000	
リコーリース	3,500	5,200.00	18,200,000	
イオンフィナンシャルサービス	21,300	1,288.00	27,434,400	
アコム	88,500	414.40	36,674,400	
ジャックス	4,500	4,060.00	18,270,000	貸付有価証券 100株
オリエントコーポレーション	12,100	843.00	10,200,300	
オリックス	213,300	3,034.00	647,152,200	貸付有価証券 100株
三菱HCキャピタル	186,300	1,068.00	198,968,400	貸付有価証券 200株
日本取引所グループ	221,100	1,590.50	351,659,550	
イー・ギャランティ	6,100	1,591.00	9,705,100	
NECキャピタルソリューション	1,800	3,770.00	6,786,000	貸付有価証券 1,100株
robot home	10,300	151.00	1,555,300	貸付有価証券 7,200株
大東建託	12,600	16,455.00	207,333,000	
いちご	31,500	385.00	12,127,500	
日本駐車場開発	44,200	244.00	10,784,800	
スター・マイカ・ホールディングス	3,800	1,058.00	4,020,400	
SREホールディングス	1,400	3,875.00	5,425,000	貸付有価証券 900株
ヒューリック	86,700	1,465.50	127,058,850	貸付有価証券 5,800株
野村不動産ホールディングス	116,500	852.60	99,327,900	
三重交通グループホールディングス	7,900	492.00	3,886,800	貸付有価証券 5,400株
ディア・ライフ	5,700	1,136.00	6,475,200	

地主	3,300	2,115.00	6,979,500	
JPMC	2,100	1,174.00	2,465,400	
フージャースホールディングス	5,700	1,250.00	7,125,000	
オープンハウスグループ	11,900	6,370.00	75,803,000	
東急不動産ホールディングス	111,700	1,062.00	118,625,400	
飯田グループホールディングス	35,600	2,031.50	72,321,400	
And Doホールディングス	2,300	1,250.00	2,875,000	貸付有価証券 1,600株
ケイアイスター不動産	2,000	4,910.00	9,820,000	貸付有価証券 600株
グッドコムアセット	3,000	1,142.00	3,426,000	貸付有価証券 2,100株
ジェイ・エス・ビー	1,500	3,750.00	5,625,000	貸付有価証券 100株
ロードスターキャピタル	2,100	2,677.00	5,621,700	貸付有価証券 300株
霞ヶ関キャピタル	1,500	13,730.00	20,595,000	貸付有価証券 1,000株
パーク24	29,000	1,897.50	55,027,500	貸付有価証券 10,100株
パラカ	1,000	1,852.00	1,852,000	
宮越ホールディングス	1,700	1,149.00	1,953,300	貸付有価証券 1,100株
三井不動産	510,400	1,385.50	707,159,200	貸付有価証券 19,000株
三菱地所	211,800	2,669.00	565,294,200	
平和不動産	6,000	4,445.00	26,670,000	
東京建物	32,500	2,579.00	83,817,500	貸付有価証券 4,400株
京阪神ビルディング	6,200	1,484.00	9,200,800	
住友不動産	60,500	5,674.00	343,277,000	貸付有価証券 2,600株
テオーシー	6,600	665.00	4,389,000	
レオパレス21	32,500	655.00	21,287,500	
スターツコーポレーション	6,100	4,265.00	26,016,500	
フジ住宅	4,700	685.00	3,219,500	
空港施設	5,200	818.00	4,253,600	
明和地所	3,000	928.00	2,784,000	
ゴールドクレスト	2,500	3,600.00	9,000,000	貸付有価証券 200株
エスリード	1,700	4,385.00	7,454,500	
日神グループホールディングス	5,900	498.00	2,938,200	貸付有価証券 600株
日本エスコン	9,700	986.00	9,564,200	
MIRARTHホールディングス	21,800	388.00	8,458,400	
イオンモール	22,500	2,846.00	64,035,000	
ランド	240,200	7.00	1,681,400	

カチタス	10,000	2,220.00	22,200,000	
トーセイ	6,200	2,526.00	15,661,200	貸付有価証券 1,500株
サンフロンティア不動産	6,200	2,079.00	12,889,800	
FJネクストホールディングス	3,900	1,211.00	4,722,900	
グランディハウス	3,500	524.00	1,834,000	
日本空港ビルデング	13,100	4,490.00	58,819,000	
LIFULL	11,300	180.00	2,034,000	
MIXI	7,300	3,315.00	24,199,500	
ジェイエシーリクルートメント	14,000	940.00	13,160,000	
日本M&Aセンターホールディングス	57,100	686.50	39,199,150	貸付有価証券 700株
メンバーズ	1,500	1,119.00	1,678,500	
UTグループ	5,100	2,517.00	12,836,700	
アイティメディア	2,100	1,600.00	3,360,000	貸付有価証券 800株
ケアネット	7,900	709.00	5,601,100	貸付有価証券 600株
E・Jホールディングス	2,200	1,533.00	3,372,600	
オープンアップグループ	13,000	1,806.00	23,478,000	
コシダカホールディングス	10,600	1,123.00	11,903,800	貸付有価証券 7,400株
パソナグループ	4,500	2,352.00	10,584,000	貸付有価証券 3,200株
リンクアンドモチベーション	9,200	521.00	4,793,200	貸付有価証券 200株
エス・エム・エス	14,800	1,416.00	20,956,800	
パーソルホールディングス	353,700	277.80	98,257,860	
クックパッド	10,600	188.00	1,992,800	貸付有価証券 4,400株
学情	2,000	1,716.00	3,432,000	
スタジオアリス	1,900	2,046.00	3,887,400	貸付有価証券 1,300株
NJS	1,000	5,860.00	5,860,000	貸付有価証券 700株
総合警備保障	64,800	1,005.50	65,156,400	貸付有価証券 100株
カカクコム	28,000	2,449.00	68,572,000	
セントケア・ホールディング	2,400	750.00	1,800,000	
ルネサンス	3,000	1,022.00	3,066,000	貸付有価証券 2,100株
ディップ	6,800	2,249.00	15,293,200	貸付有価証券 3,200株
デジタルホールディングス	2,000	1,384.00	2,768,000	
新日本科学	4,100	1,342.00	5,502,200	貸付有価証券 300株
エムスリー	76,700	2,023.50	155,202,450	
ワールドホールディングス	1,500	2,165.00	3,247,500	

ディー・エヌ・エー	15,500	2,705.00	41,927,500	貸付有価証券 10,800株
博報堂DYホールディングス	44,000	1,144.50	50,358,000	
ぐるなび	7,300	255.00	1,861,500	貸付有価証券 700株
タカミヤ	5,300	345.00	1,828,500	
ファンコミュニケーションズ	4,700	427.00	2,006,900	
ライク	2,000	1,373.00	2,746,000	貸付有価証券 1,400株
エスプール	12,400	360.00	4,464,000	貸付有価証券 7,500株
WDBホールディングス	2,000	1,910.00	3,820,000	
アドウェイズ	4,800	350.00	1,680,000	貸付有価証券 2,100株
バリューコマース	3,400	800.00	2,720,000	
インフォマート	36,600	409.00	14,969,400	
J Pホールディングス	9,900	562.00	5,563,800	貸付有価証券 100株
CLホールディングス	900	858.00	772,200	貸付有価証券 600株
プレステージ・インターナショナル	18,200	638.00	11,611,600	
プロトコーポレーション	4,100	2,093.00	8,581,300	
アミューズ	2,300	1,620.00	3,726,000	
ドリームインキュベータ	900	2,537.00	2,283,300	貸付有価証券 700株
クイック	2,700	2,247.00	6,066,900	
電通グループ	41,300	3,130.00	129,269,000	貸付有価証券 100株
テイクアンドギヴ・ニーズ	1,900	845.00	1,605,500	
ぴあ	1,300	2,919.00	3,794,700	貸付有価証券 100株
イオンファンタジー	1,700	2,664.00	4,528,800	貸付有価証券 1,100株
シーティーエス	5,300	783.00	4,149,900	
H.U.グループホールディングス	11,400	3,049.00	34,758,600	
アルプス技研	3,200	2,727.00	8,726,400	
サニックスホールディングス	5,600	251.00	1,405,600	貸付有価証券 2,600株
日本空調サービス	4,200	1,085.00	4,557,000	
オリエンタルランド	228,700	3,182.00	727,723,400	
ダスキン	8,100	3,761.00	30,464,100	
明光ネットワークジャパン	5,100	734.00	3,743,400	貸付有価証券 3,200株
ファルコホールディングス	1,500	2,301.00	3,451,500	
ラウンドワン	36,600	1,182.00	43,261,200	
リゾートトラスト	30,600	1,638.50	50,138,100	
ピー・エム・エル	4,800	3,005.00	14,424,000	

リソー教育	24,300	225.00	5,467,500	
早稲田アカデミー	2,100	2,280.00	4,788,000	貸付有価証券 1,400株
ユー・エス・エス	79,800	1,584.00	126,403,200	
東京個別指導学院	4,600	316.00	1,453,600	
サイバーエージェント	78,600	1,482.50	116,524,500	
楽天グループ	274,100	820.70	224,953,870	貸付有価証券 2,000株
クリーク・アンド・リバー社	2,000	1,501.00	3,002,000	貸付有価証券 100株
SBIグローバルアセットマネジメント	7,600	649.00	4,932,400	
テー・オー・ダブリュー	7,000	316.00	2,212,000	
GMOインターネット	900	2,872.00	2,584,800	貸付有価証券 600株
山田コンサルティンググループ	2,000	1,570.00	3,140,000	
セントラルスポーツ	1,400	2,382.00	3,334,800	貸付有価証券 1,000株
フルキャストホールディングス	3,000	1,800.00	5,400,000	貸付有価証券 2,100株
エン・ジャパン	6,300	1,670.00	10,521,000	
テクノプロ・ホールディングス	23,600	3,980.00	93,928,000	
アイ・アールジャパンホールディングス	2,000	612.00	1,224,000	
KeepPer 技研	2,400	4,000.00	9,600,000	貸付有価証券 1,600株
Gunosy	3,100	632.00	1,959,200	貸付有価証券 100株
イー・ガーディアン	1,200	1,995.00	2,394,000	貸付有価証券 400株
ジャパンマテリアル	11,900	1,458.00	17,350,200	
ベクトル	5,300	935.00	4,955,500	
チャーム・ケア・コーポレーション	3,200	1,299.00	4,156,800	
キャリアリンク	1,400	2,134.00	2,987,600	
I B J	3,000	791.00	2,373,000	貸付有価証券 2,100株
アサンテ	1,900	1,606.00	3,051,400	
バリューHR	3,500	1,630.00	5,705,000	貸付有価証券 2,400株
M&Aキャピタルパートナーズ	3,100	2,741.00	8,497,100	
ライドオンエクスプレスホールディングス	1,500	1,001.00	1,501,500	貸付有価証券 100株
シグマクス・ホールディングス	11,300	1,206.00	13,627,800	
ウィルグループ	3,300	912.00	3,009,600	
メドピア	3,100	741.00	2,297,100	
リクルートホールディングス	286,900	8,397.00	2,409,099,300	貸付有価証券 11,200株
エラン	5,100	806.00	4,110,600	貸付有価証券 1,400株
日本郵政	385,100	1,399.50	538,947,450	

ベルシステム 2 4 ホールディングス	4,200	1,251.00	5,254,200	
鎌倉新書	3,300	469.00	1,547,700	貸付有価証券 2,000株
エアトリ	3,200	909.00	2,908,800	貸付有価証券 1,800株
アトラエ	3,000	658.00	1,974,000	
ストライク	1,900	3,620.00	6,878,000	貸付有価証券 1,300株
ソラスト	10,700	412.00	4,408,400	
セラク	1,200	1,624.00	1,948,800	貸付有価証券 300株
インソース	8,400	1,006.00	8,450,400	貸付有価証券 100株
ペイカレント	28,500	7,751.00	220,903,500	
Orchestra Holdings	900	799.00	719,100	貸付有価証券 200株
アイモバイル	5,700	570.00	3,249,000	
MS - Japan	2,100	915.00	1,921,500	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	15,100	3,715.00	56,096,500	
エル・ティー・エス	500	2,049.00	1,024,500	
ミダックホールディングス	2,400	2,138.00	5,131,200	
キュービーネットホールディングス	2,200	1,168.00	2,569,600	貸付有価証券 600株
オープングループ	6,200	277.00	1,717,400	貸付有価証券 100株
マネジメントソリューションズ	1,900	2,150.00	4,085,000	貸付有価証券 1,300株
プロレド・パートナーズ	1,000	466.00	466,000	貸付有価証券 500株
フロンティア・マネジメント	1,200	733.00	879,600	貸付有価証券 800株
アンピスホールディングス	8,300	465.00	3,859,500	貸付有価証券 1,100株
カーブスホールディングス	10,600	688.00	7,292,800	貸付有価証券 7,300株
フォーラムエンジニアリング	4,500	1,110.00	4,995,000	
Fast Fitness Japan	1,300	1,474.00	1,916,200	
Macbee Planet	1,400	3,350.00	4,690,000	貸付有価証券 1,000株
ダイレクトマーケティングミックス	4,700	249.00	1,170,300	貸付有価証券 100株
ポピンズ	700	1,275.00	892,500	貸付有価証券 100株
LITALICO	3,500	1,336.00	4,676,000	貸付有価証券 600株
リログループ	21,600	1,711.00	36,957,600	
東祥	3,300	611.00	2,016,300	

ビーウィズ	1,000	1,455.00	1,455,000	貸付有価証券 700株
サンウェルズ	2,000	608.00	1,216,000	貸付有価証券 1,400株
TREホールディングス	8,900	1,341.00	11,934,900	
人・夢・技術グループ	1,600	1,665.00	2,664,000	
NISSOホールディングス	3,400	627.00	2,131,800	貸付有価証券 2,300株
大栄環境	8,500	3,020.00	25,670,000	
GENOVA	1,800	712.00	1,281,600	貸付有価証券 1,200株
日本管財ホールディングス	4,100	2,726.00	11,176,600	
M&A総研ホールディングス	5,000	1,401.00	7,005,000	貸付有価証券 3,200株
エイチ・アイ・エス	12,400	1,585.00	19,654,000	貸付有価証券 3,400株
ラックランド	1,600	1,158.00	1,852,800	貸付有価証券 1,100株
共立メンテナンス	12,200	3,492.00	42,602,400	貸付有価証券 8,500株
イチネンホールディングス	3,800	1,628.00	6,186,400	
建設技術研究所	4,000	2,616.00	10,464,000	
スペース	2,800	1,145.00	3,206,000	
燦ホールディングス	3,200	1,514.00	4,844,800	
スバル興業	1,500	3,220.00	4,830,000	
タナベコンサルティンググループ	3,200	711.00	2,275,200	
ナガワ	1,000	6,150.00	6,150,000	貸付有価証券 700株
東京都競馬	2,800	4,465.00	12,502,000	
カナモト	6,000	3,315.00	19,890,000	
ニシオホールディングス	3,200	3,965.00	12,688,000	
トランス・コスモス	5,000	3,355.00	16,775,000	
乃村工藝社	16,900	874.00	14,770,600	
藤田観光	1,700	9,770.00	16,609,000	貸付有価証券 1,100株
KNT-CTホールディングス	2,300	1,040.00	2,392,000	貸付有価証券 400株
トーカイ	3,400	2,157.00	7,333,800	
セコム	79,000	5,318.00	420,122,000	
セントラル警備保障	2,100	2,456.00	5,157,600	
丹青社	8,200	1,094.00	8,970,800	
メイテックグループホールディングス	14,300	3,210.00	45,903,000	貸付有価証券 100株
応用地質	3,500	2,834.00	9,919,000	
船井総研ホールディングス	7,800	2,364.00	18,439,200	
学究社	1,500	2,245.00	3,367,500	
イオンディライト	2,100	5,380.00	11,298,000	

ナック	3,900	550.00	2,145,000	貸付有価証券 2,700株
ダイセキ	9,400	3,480.00	32,712,000	貸付有価証券 2,100株
ステップ	1,400	2,214.00	3,099,600	貸付有価証券 100株
合 計	72,485,600		148,783,201,280	

(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

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2025年 6月30日現在です。

【年金インデックスファンド日本株式（TOPIX連動型）】

【純資産額計算書】

資産総額	163,688,591,953円
負債総額	6,335,522,381円
純資産総額（ - ）	157,353,069,572円
発行済口数	41,666,396,549口
1口当たり純資産額（ / ）	3.7765円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- (1) 名義書換
該当事項はありません。
- (2) 受益者に対する特典
該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。
受益権の譲渡
 - ・ 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
 - ・ 前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
 - ・ 前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
 受益権の譲渡の対抗要件
 受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- (4) 受益証券の再発行
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
- (5) 受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
- (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2025年6月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2025年6月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2025年6月末現在）

- 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
- 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
- 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
- トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
- 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

- 「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- 委託会社の運用する、2025年6月末現在の投資信託などは次の通りです。

種類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	760	314,086
株式投資信託	715	275,714
単位型	255	6,299
追加型	460	269,414
公社債投資信託	45	38,372
単位型	32	885
追加型	13	37,486

3【委託会社等の経理状況】

- 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）

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)に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第66期事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第65期 (2024年3月31日)		第66期 (2025年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		31,198		26,334
金銭の信託		3,899		17,070
有価証券		1		-
前払費用		814		822
未収入金		179		358
未収委託者報酬		21,592		22,244
未収収益	3	647	3	900
立替金		1,089		1,214
その他	2	2,011	2	3,024
流動資産合計		61,434		71,969
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	233	1	187
器具備品	1	134	1	108
有形固定資産合計		368		295
無形固定資産				
ソフトウェア		438		478
無形固定資産合計		438		478
投資その他の資産				
投資有価証券		28,465		18,012
関係会社株式		37,647		45,007
長期差入保証金		285		725
繰延税金資産		-		496
その他投資		-		765
投資その他の資産合計		66,398		65,006
固定資産合計		67,205		65,781
資産合計		128,640		137,750

(単位：百万円)

	第65期 (2024年3月31日)		第66期 (2025年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		451		1,631
未払金		9,211		9,544
未払収益分配金		7		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,330		8,462

その他未払金		803		1,002
未払費用	3	4,082	3	4,202
未払法人税等		1,644		3,378
未払消費税等	4	620	4	693
関係会社短期借入金		-		6,690
賞与引当金		2,619		2,881
役員賞与引当金		232		225
その他		683		44
流動負債合計		19,547		29,291
固定負債				
退職給付引当金		1,448		1,455
賞与引当金		565		529
役員賞与引当金		56		121
繰延税金負債		295		-
その他		251		231
固定負債合計		2,617		2,337
負債合計		22,165		31,629
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		82,591		83,753
利益剰余金合計		82,591		83,753
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		103,107		104,269
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		4,523		2,466
繰延ヘッジ損益		1,155		615
評価・換算差額等合計		3,367		1,851
純資産合計		106,475		106,120
負債純資産合計		128,640		137,750

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

		第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		75,874		83,264
その他営業収益	1	3,714	1	4,604
営業収益合計		79,588		87,869
営業費用				
支払手数料		32,917		37,898
広告宣伝費		711		645
公告費		3		5
調査費		17,736		18,976
調査費		1,266		1,433
委託調査費		16,445		17,516

図書費	23	26
委託計算費	610	617
営業雑経費	881	867
通信費	135	136
印刷費	308	278
協会費	48	50
諸会費	11	18
その他	375	382
営業費用計	52,860	59,011
一般管理費		
給料	10,550	11,085
役員報酬	459	592
役員賞与引当金繰入額	273	289
給料・手当	6,791	7,151
賞与	277	216
賞与引当金繰入額	2,747	2,835
交際費	71	49
寄付金	22	22
旅費交通費	260	273
租税公課	389	646
不動産賃借料	906	836
退職給付費用	388	403
退職金	36	38
固定資産減価償却費	199	193
福利費	1,208	1,187
諸経費	4,661	4,821
一般管理費計	18,694	19,559
営業利益	8,033	9,298

(単位：百万円)

	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		4		10
受取配当金	2	4,946	2	4,356
デリバティブ収益		-		193
有価証券評価益	3	1,113	3	3,063
金銭の信託運用益		399		170
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		-		162
その他		50		81
営業外収益合計		6,517		8,039
営業外費用				
支払利息		569	2	907
デリバティブ費用		3,494		-
時効成立後支払分配金・償還金		1		2
為替差損		165		-
その他		0		9
営業外費用合計		4,231		919
経常利益		10,319		16,418
特別利益				
投資有価証券売却益		815		210

特別利益合計	815	210
特別損失		
投資有価証券売却損	174	81
固定資産処分損	52	10
損害賠償損失	167	-
特別損失合計	394	91
税引前当期純利益	10,740	16,537
法人税、住民税及び事業税	2,415	4,349
法人税等調整額	51	157
法人税等合計	2,364	4,192
当期純利益	8,376	12,345

(3) 【株主資本等変動計算書】

第65期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		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	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823
当期変動額							
剰余金の配当				5,092	5,092		5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	3,284	3,284	-	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	2,067	103,107

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,056	488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,467	666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	1,155	3,367	106,475

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		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	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	2,067	103,107

	<p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事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。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしてあります。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価してあります。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理してあります。</p>

(未適用の会計基準等)

- ・ 「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
- ・ 「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）等

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

(重要な会計上の見積り)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,482百万円</p> <p>器具備品 920百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 248百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,873百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大493百万円(5百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,484百万円</p> <p>器具備品 872百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 282百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,921百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大469百万円(5百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。</p>

(損益計算書関係)

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
<p>1 営業収益合計には、成功報酬212百万円が含まれております。</p> <p>2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,889百万円</p> <p>3 有価証券評価益</p> <p>保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額1,113百万円を営業外収益に計上しております。</p>	<p>1 営業収益合計には、成功報酬354百万円が含まれております。</p> <p>2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,048百万円</p> <p>支払利息 286百万円</p> <p>3 有価証券評価益</p> <p>保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額3,063百万円を営業外収益に計上しております。</p>

(株主資本等変動計算書関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末

普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000
---------	-----------	---	---	-----------

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	217,000	-	96,000	121,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	752,000	-	406,000	346,000	-
合計		969,000	-	502,000	467,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月26日 取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27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(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	11,183	57.60	2024年3月31日	2024年6月25日

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	121,000	-	121,000	-	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	346,000	-	154,000	192,000	-
合計		467,000	-	275,000	192,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2017年度ストックオプション(1)192,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月29日 取締役会	普通株式	11,183	57.60	2024年3月31日	2024年6月25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 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年5月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,486	38.56	2025年3月31日	2025年6月27日

(リース取引関係)

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	891百万円	1年内	916百万円
1年超	2,613百万円	1年超	6,829百万円
合計	3,505百万円	合計	7,745百万円

(金融商品関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散しておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(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

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュエーション・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰り予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

未収委託者報酬	21,592				
未収収益	647				
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	169	2,483	-	
合計	53,440	169	2,483	-	

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(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

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュエーション・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰り予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下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

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	24,313	17,701	6,611
	小計	24,313	17,701	6,611
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,613	1,769	156
	小計	1,613	1,769	156
合計		25,927	19,471	6,455

(注) 1 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すべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、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。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	8,145	1,057	167
合計	8,145	1,057	167

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	12,903	9,123	3,780
	小計	12,903	9,123	3,780
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	2,536	2,809	273
	小計	2,536	2,809	273
合計		15,440	11,933	3,506

- (注) 1 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すべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、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。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,571百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,849	764	45
合計	5,849	764	45

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

(金銭の信託関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	3,899	399

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	17,070	170

(デリバティブ取引関係)

第65期(2024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

(1) 株式関連

種類	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 株価指数先物取引 売建	15,077	-	309	309
合計	15,077	-	309	309

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,465	-	268
	豪ドル		84	-	2
	香港ドル		542	-	17
	人民元		2,979	-	17
	ユーロ		2,172	-	60
	合計		12,243	-	367

(注) 1 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き算定しております。

第66期(2025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

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	17,846	-	159	159
合計		17,846	-	159	159

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,696	-	39	39
合計		6,696	-	39	39

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 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き算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,651	-	326
	豪ドル		180	-	1
	ユーロ		2,796	-	2
	香港ドル		1,067	-	38
	人民元		1,473	-	18
合計			12,167	-	381

(注) 1 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き算定しております。

(持分法損益等)

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)		関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,342	(1) 関連会社に対する投資の金額	5,341
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	17,691	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	18,436
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,474	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,427

(退職給付関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	(百万円)	1,366
勤務費用		134
利息費用		8
数理計算上の差異の発生額		9
退職給付の支払額		110
退職給付債務の期末残高		1,407

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

退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
貸借対照表に計上された負債の額	1,448
退職給付引当金	1,448
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	7
確定給付制度に係る退職給付費用	134

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.7%
--------------------------------	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,407
勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の発生額	34
退職給付の支払額	133
退職給付債務の期末残高	1,387

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

退職給付債務	1,387
未積立退職給付債務	1,387
未認識数理計算上の差異	67
貸借対照表に計上された負債の額	1,455
退職給付引当金	1,455
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の費用処理額	7
確定給付制度に係る退職給付費用	140

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	1.5%
--------------------------------	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況
ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	217,000	752,000
付与	0	0
失効	96,000	406,000
権利確定	0	0
権利未確定残	121,000	346,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円)（注）1	0	0

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

2 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額 104百万円

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況
(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況
ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	121,000	346,000
付与	0	0
失効	121,000	154,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	192,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

2 スtock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額 58百万円

(税効果会計関係)

第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	975	賞与引当金	1,047
投資有価証券評価損	8	投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	52	関係会社株式評価損	54
退職給付引当金	443	退職給付引当金	457
固定資産減価償却費	80	固定資産減価償却費	69
繰延ヘッジ損益	510	繰延ヘッジ損益	283
その他	679	その他	828
繰延税金資産小計	2,750	繰延税金資産小計	2,748
評価性引当金	52	評価性引当金	54
繰延税金資産合計	2,697	繰延税金資産合計	2,694
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	2,044	その他有価証券評価差額金	1,221
その他	948	その他	976
繰延税金負債合計	2,992	繰延税金負債合計	2,198
繰延税金負債の純額	295	繰延税金資産の純額	496
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		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	
法定実効税率	30.6%	法定実効税率	30.6%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	10.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.3%
その他	1.1%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.3%
		3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正	
		「所得税法等の一部を改正する法律（令和7年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年4月1日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.6%から、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が26百万円減少し、法人税等調整額は2百万円減少し、その他有価証券評価差額金が32百万円減少し、繰延ヘッジ損失は8百万円減少しております。	

(関連当事者情報)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の返済(シンガポールドル貸建)(注1)	3,318 (SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	22 (SGD 223千)	未収収益	-
							関係会社株式の取得(注2)	13,412	-	-
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,950 (USD 20,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	3,378	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注4)	1,828	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。
- Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2023年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	41,322百万円
負債合計	8,314百万円
純資産合計	33,008百万円
営業収益	18,682百万円
税引前当期純利益	6,005百万円
当期純利益	4,538百万円

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
----	------------	-----	----------	-------	-------------------	-----------	-------	-----------	----	-----------

子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	-	資金の借入 (シンガポール ドル貨建) (注1)	6,690 (SGD 60,000千)	関係会社 短期 借入金	6,690 (SGD 60,000千)
							借入金利息 (シンガポール ドル貨建) (注1)	286 (SGD 2,532千)	未払費用	286 (SGD 2,532千)
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注2)	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	-	配当の受取	2,641 (USD 18,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	10,738	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	-	増資の引受 (注3)	7,360	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 融資枠70万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
2. Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
3. Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通（ロントン）基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2024年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	46,582百万円
負債合計	7,834百万円
純資産合計	38,748百万円
営業収益	18,712百万円
税引前当期純利益	6,127百万円
当期純利益	4,588百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

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

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

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は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

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当事業年度の末日後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。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

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は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

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当事業年度の末日後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。

(1株当たり情報)

項目	第65期 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)	第66期 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日)
1株当たり純資産額	548円41銭	546円58銭
1株当たり当期純利益金額	43円14銭	63円58銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)	第66期 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日)
当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株主に帰属しない金額（百万円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション (2) 121,000株、 2017年度ストックオプション (1) 346,000株	2017年度ストックオプション (1) 192,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 (2024年 3月31日)	第66期 (2025年 3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	106,475	106,120
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	106,475	106,120
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

(重要な後発事象)
該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- (1) 定款の変更
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないます。

・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

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（2025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 (2025年3月末現在)	事業の内容
株式会社京都銀行	42,103百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社滋賀銀行	33,076百万円	
株式会社北國銀行	26,673百万円	
株式会社みずほ銀行	1,404,065百万円	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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。
株式会社りそな銀行	279,928百万円	
住友生命保険相互会社	689,000百万円 (基金及び基金償却積立金の合計額)	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
ソニー生命保険株式会社	70,000百万円	
第一生命保険株式会社	60,000百万円	
富国生命保険相互会社	136,000百万円 (基金及び基金償却積立金の合計額)	
信金中央金庫	890,998百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

(1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。

(2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日

ファンドの基本的性格など
 委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
 目論見書の使用開始日

- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
 ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
 ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。
 分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。

独立監査人の監査報告書

2025年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士 秋 宗 勝 彦

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士 三 上 和 彦

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」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66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、日興アセットマネジメント株式会社の2025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等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

する注記事項の妥当性を評価する。

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2025年8月20日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている年金インデックスファンド日本株式（TOPIX連動型）の2024年6月1日から2025年6月2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、年金インデックスファンド日本株式（TOPIX連動型）の2025年6月2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、日興アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立

案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。