

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年9月12日提出
【発行者名】	fundnote株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 渡辺 克真
【本店の所在の場所】	東京都港区芝5 - 29 - 20 クロスオフィス三田 909
【事務連絡者氏名】	平野 司
【電話番号】	03-6809-3628
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	fundnoteIPOクロスオーバーファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	当初申込額 100億円を上限とします。 継続申込額 1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2024年11月12日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

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

第一部 【証券情報】

(4) 【発行（売出）価格】

< 訂正前 >

< 略 >

3 2024年10月末現在、ファンドには、委託会社以外の販売会社は設けられておりません。

fundnote株式会社は、ファンドの運用を行う委託会社であると同時に、自らが発行したファンドの受益権を自ら募集する販売会社の機能も有しております。以下、販売会社としての機能を有する委託会社を必要に応じて「販売会社」といいます。

< 訂正後 >

< 略 >

3 2025年8月末現在、ファンドには、委託会社以外の販売会社は設けられておりません。

fundnote株式会社は、ファンドの運用を行う委託会社であると同時に、自らが発行したファンドの受益権を自ら募集する販売会社の機能も有しております。以下、販売会社としての機能を有する委託会社を必要に応じて「販売会社」といいます。

第二部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

1 【ファンドの性格】

(3) 【ファンドの仕組み】

< 訂正前 >

< 略 >

委託会社の概況（2024年10月末現在）

() 資本金の額

1億4,000万円

() 沿革

2021年 8月 KxShare株式会社として設立
 2022年 4月 適格機関投資家等特例業務の届出を行い、同年6月にファンド運用を開始
 2022年 5月 増資 2,300万円（資本金 2,400万円）
 2023年 6月 増資 3,100万円（資本金 5,500万円）
 2023年12月 fundnote株式会社に商号を変更
 2024年 3月 増資 8,500万円（資本金 1億4,000万円）
 2024年 4月 金融商品取引業者登録 関東財務局長（金商）第3413号

() 大株主の状況

株主名	住所	所有株数	所有比率
渡辺 克真	東京都港区	普通株式 600,000株	<u>45.14%</u>
川合 直也	東京都港区	普通株式 350,000株	<u>26.33%</u>
山川 博功	東京都港区	B種種類株式 110,000株	<u>8.27%</u>

< 訂正後 >

< 略 >

委託会社の概況（2025年8月末現在）

() 資本金の額

1億円

() 沿革

2021年 8月 KxShare株式会社として設立
 2022年 4月 適格機関投資家等特例業務の届出を行い、同年6月にファンド運用を開始
 2022年 5月 増資 2,300万円（資本金 2,400万円）
 2023年 6月 増資 3,100万円（資本金 5,500万円）
 2023年12月 fundnote株式会社に商号を変更
 2024年 3月 増資 8,500万円（資本金 1億4,000万円）
 2024年 4月 金融商品取引業者登録 関東財務局長（金商）第3413号
2025年 6月 増資 9,224万5,000円（資本金 2億3,224万5,000円）
2025年 8月 減資 1億3,224万5,000円（資本金1億円）

()大株主の状況

株主名	住所	所有株数	所有比率
渡辺 克真	東京都港区	普通株式 620,000株	44.41%
川合 直也	東京都港区	普通株式 350,000株	25.07%
山川 博功	東京都港区	B種種類株式 163,100株	11.68%

3【投資リスク】

<更新後>

<略>

（参考情報）

■ 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



※ファンドの分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。設定日前日を10,000として指数化し、月末の値を表示しています。

※当ファンドについては、2025年6月末現在、設定後1年を経過していないため、年間騰落率はありません。

■ 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※上記グラフは、2020年7月～2025年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスの騰落率を定量的に比較できるように作成しています。

※当ファンドについては、2025年6月末現在、設定後1年を経過していないため、該当事項はありません。

※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。

<代表的な各資産クラスの指数>

日本株…… Morningstar日本株式指数

先進国株… Morningstar先進国株式指数(除く日本)

新興国株… Morningstar新興国株式指数

日本国債… Morningstar日本国債指数

先進国債… Morningstarグローバル国債指数(除く日本)

新興国債… Morningstar新興国ソブリン債指数

※全て税引前の利子・配当込みの指数値を使用しています。海外資産の指数については、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数値を使用しています。

※Morningstar日本株式指数：Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。

※Morningstar先進国株式(除く日本)指数：Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。

※Morningstar新興国株式指数：Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。

※Morningstar日本国債指数：Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。

※Morningstarグローバル国債(除く日本)指数：Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

※Morningstar新興国ソブリン債指数：Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

<重要事項>

本ファンドは、Morningstar, Inc.、又はモーニングスター・ジャパン株式会社を含むMorningstar, Inc.が支配する会社(これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います)が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に本ファンドに投資することの当否、または本ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス(以下「Morningstarインデックス」と言います)の能力について、本ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。本ファンドとの関連においては、委託会社とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービス名並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが委託会社又は本ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、委託会社又は本ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、本ファンドの基準価額及び設定金額あるいは本ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または本ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与しておりません。Morningstarグループは、本ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び/又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、委託会社、本ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害(逸失利益を含む)について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

4【手数料等および税金】

(5)【課税上の取扱い】

<訂正前>

<略>

上記は、2024年10月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

<略>

<訂正後>

<略>

上記は、2025年8月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

<略>

5【運用状況】

<更新後>

以下は2025年6月30日現在の運用状況です。

投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資比率の内訳と合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

(1)【投資状況】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	3,147,740,200	98.99
現金・預金・その他資産(負債控除後)	-	32,143,454	1.01
合計(純資産総額)		3,179,883,654	100.00

(参考) fundnoteIPOクロスオーバーマザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	2,717,472,210	86.33
現金・預金・その他資産(負債控除後)	-	430,295,885	13.67
合計(純資産総額)		3,147,768,095	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	fundnoteIPOクロスオーバーマ ザーファンド	2,615,488,326	1.0799	2,824,519,869	1.2035	3,147,740,200	98.99

ロ. 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.99
合計	98.99

(参考) fundnoteIPOクロスオーバーマザーファンド

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	Synspective	情報・通信 業	190,000	860.53	163,501,752	1,013.00	192,470,000	6.11
2	日本	株式	湖北工業	電気機器	51,900	1,967.37	102,106,786	2,589.00	134,369,100	4.27
3	日本	株式	アストロスケールホール ディングス	サービス業	135,000	705.98	95,308,574	699.00	94,365,000	3.00
4	日本	株式	SREホールディングス	不動産業	27,500	3,246.84	89,288,326	3,395.00	93,362,500	2.97
5	日本	株式	JRC	機械	82,800	1,003.85	83,119,399	1,116.00	92,404,800	2.94

6	日本	株式	Ridge-i	情報・通信業	33,000	2,690.62	88,790,549	2,774.00	91,542,000	2.91
7	日本	株式	ポート	サービス業	49,200	1,717.04	84,478,414	1,846.00	90,823,200	2.89
8	日本	株式	三菱重工業	機械	24,400	2,973.55	72,554,620	3,610.00	88,084,000	2.80
9	日本	株式	J D S C	情報・通信業	70,200	918.63	64,487,826	1,186.00	83,257,200	2.64
10	日本	株式	ニトリホールディングス	小売業	5,800	16,132.43	93,568,141	13,920.00	80,736,000	2.56
11	日本	株式	住友不動産	不動産業	13,600	5,468.88	74,376,805	5,567.00	75,711,200	2.41
12	日本	株式	日水コン	サービス業	27,800	2,106.58	58,563,146	2,696.00	74,948,800	2.38
13	日本	株式	ブリーチ	サービス業	205,000	361.39	74,085,250	358.00	73,390,000	2.33
14	日本	株式	AnyMind Group	情報・通信業	127,000	559.24	71,024,733	548.00	69,596,000	2.21
15	日本	株式	LINEヤフー	情報・通信業	130,400	515.13	67,174,059	530.40	69,164,160	2.20
16	日本	株式	オカムラ食品工業	食料品	55,200	943.05	52,056,504	1,228.00	67,785,600	2.15
17	日本	株式	三井不動産	不動産業	47,400	1,397.15	66,225,260	1,395.00	66,123,000	2.10
18	日本	株式	笑美面	サービス業	27,800	1,878.57	52,224,466	2,313.00	64,301,400	2.04
19	日本	株式	パナソニックホールディングス	電気機器	41,300	1,733.96	71,612,548	1,555.50	64,242,150	2.04
20	日本	株式	I - ne	化学	38,200	1,763.69	67,373,209	1,629.00	62,227,800	1.98
21	日本	株式	日本ビジネスシステムズ	情報・通信業	38,100	1,364.11	51,972,834	1,475.00	56,197,500	1.79
22	日本	株式	SHIFT	情報・通信業	31,300	1,790.25	56,035,108	1,748.00	54,712,400	1.74
23	日本	株式	日本航空	空運業	18,200	2,827.62	51,462,701	2,941.50	53,535,300	1.70
24	日本	株式	HYUGA PRIMARY CARE	小売業	36,700	1,435.17	52,670,786	1,454.00	53,361,800	1.70
25	日本	株式	コロンビア・ワークス	不動産業	9,800	5,054.88	49,537,886	5,410.00	53,018,000	1.68
26	日本	株式	テクノフレックス	金属製品	40,200	1,137.73	45,736,943	1,313.00	52,782,600	1.68
27	日本	株式	栗本鐵工所	鉄鋼	9,300	4,783.20	44,483,840	5,670.00	52,731,000	1.68
28	日本	株式	tripla	情報・通信業	24,000	2,030.37	48,729,105	2,191.00	52,584,000	1.67
29	日本	株式	GENDA	サービス業	59,500	900.13	53,557,799	874.00	52,003,000	1.65
30	日本	株式	TMH	卸売業	32,700	1,389.62	45,440,753	1,534.00	50,161,800	1.59

ロ．種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
----	-------	----	---------

株式	国内	情報・通信業	23.04
		サービス業	19.07
		不動産業	9.16
		電気機器	7.98
		小売業	7.34
		機械	5.73
		食料品	3.52
		化学	2.22
		空運業	1.70
		金属製品	1.68
		鉄鋼	1.68
		卸売業	1.59
		建設業	1.39
	医薬品	0.21	
合計		86.33	

【投資不動産物件】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

該当事項はありません。

(参考) fundnoteIPOクロスオーバーマザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

該当事項はありません。

(参考) fundnoteIPOクロスオーバーマザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
2024年12月末日	753	-	1.0204	-
2025年 1月末日	1,011	-	1.0428	-
2月末日	1,386	-	1.0587	-
3月末日	1,828	-	1.0690	-
4月末日	2,215	-	1.0764	-
5月末日	2,591	-	1.1304	-
6月末日	3,179	-	1.1410	-

【分配の推移】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

該当事項はありません。

【収益率の推移】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

	計算期間	収益率（％）
第1期（中間期）	2024年12月13日～2025年6月12日	14.3

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁まで表示しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期（中間期）	2024年12月13日～2025年6月12日	2,512,432,493	84,604,465	2,427,828,028

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

第3【ファンドの経理状況】

<更新後>

1. 当ファンドの中間財務諸表は、「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284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期中間計算期間(2024年12月13日から2025年6月12日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

1【財務諸表】

【fundnoteIPOクロスオーバーファンド】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第1期中間計算期間末 2025年6月12日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	31,321,539
親投資信託受益証券	2,742,793,413
未収入金	94,050,000
未収利息	386
流動資産合計	2,868,165,338
資産合計	2,868,165,338
負債の部	
流動負債	
未払解約金	49,999
未払受託者報酬	344,550
未払委託者報酬	93,120,905
その他未払費用	861,312
流動負債合計	94,376,766
負債合計	94,376,766
純資産の部	
元本等	
元本	2,427,828,028
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	345,960,544
元本等合計	2,773,788,572
純資産合計	2,773,788,572
負債純資産合計	2,868,165,338

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期中間計算期間 自 2024年12月13日 至 2025年6月12日
営業収益	
受取利息	34,879
有価証券売買等損益	334,830,223
営業収益合計	334,865,102
営業費用	
受託者報酬	344,550
委託者報酬	93,120,905
その他費用	861,312
営業費用合計	94,326,767
営業利益又は営業損失（ ）	240,538,335
経常利益又は経常損失（ ）	240,538,335
中間純利益又は中間純損失（ ）	240,538,335
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	1,522,945
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	109,273,511
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	109,273,511
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,328,357
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,328,357
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	345,960,544

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3.その他	当ファンドの中間計算期間は、2024年12月13日から2025年6月12日までとなっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第1期中間計算期間末 2025年6月12日現在
1.期首元本額	- 円
期中追加設定元本額	2,512,432,493円
期中一部解約元本額	84,604,465円
2.中間計算期間末における受益権の総数	2,427,828,028口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期中間計算期間末 2025年6月12日現在
1.中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

項目	第1期中間計算期間末 2025年6月12日現在
----	----------------------------

1口当たり純資産額	1.1425円
(10,000口当たり純資産額)	(11,425円)

(参考)

当ファンドは、「fundnoteIPOクロスオーバーマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外となっております。

fundnoteIPOクロスオーバーマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2025年6月12日現在	
資産の部	
流動資産	
金銭信託	407,911
コール・ローン	277,736,152
株式	2,524,009,570
派生商品評価勘定	1,479,000
未収入金	20,436,965
未収配当金	4,752,650
未収利息	3,424
差入委託証拠金	58,421,572
流動資産合計	2,887,247,244
資産合計	2,887,247,244
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	80,800
未払金	50,337,773
未払解約金	94,050,000
流動負債合計	144,468,573
負債合計	144,468,573
純資産の部	
元本等	
元本	2,278,256,843
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	464,521,828
元本等合計	2,742,778,671
純資産合計	2,742,778,671
負債純資産合計	2,887,247,244

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式
	原則として時価で評価しております。 時価評価に当たっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場がない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	先物取引
	計算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。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金
	原則として配当落ち日において確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
	有価証券売買等損益
2. 費用・収益の計上基準	約定日基準で計上しております。
	派生商品取引等損益
2. 費用・収益の計上基準	約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年6月12日現在
1. 期首	2024年12月13日
開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	- 円
同期中における追加設定元本額	2,359,106,217円
同期中における一部解約元本額	80,849,374円
開示対象ファンドの中間計算期間末における当該親投資信託の元本額	2,278,256,843円
期末元本額の内訳	
fundnoteIPOクロスオーバーファンド	2,278,256,843円
2. 開示対象ファンドの中間計算期間末における当該親投資信託の受益権の総数	2,278,256,843口

は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年6月12日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 株式 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定 先物取引 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2025年6月12日現在			評価損益（円）
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	
市場取引				
株価指数先物取引				

売建	688,098,200	-	686,700,000	1,398,200
合計	688,098,200	-	686,700,000	1,398,200

(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。

(1) 原則として開示対象ファンドの中間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、同中間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。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

項目	2025年6月12日現在
1口当たり純資産額	1.2039円
(10,000口当たり純資産額)	(12,039円)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

fundnoteIPOクロスオーバーファンド

2025年6月30日現在

資産総額	3,182,924,059円
負債総額	3,040,405円
純資産総額(-)	3,179,883,654円
発行済口数	2,786,889,026口
1口当たり純資産額(/)	1.1410円

(参考) fundnoteIPOクロスオーバーマザーファンド

2025年6月30日現在

資産総額	3,229,590,939円
負債総額	81,822,844円
純資産総額(-)	3,147,768,095円
発行済口数	2,615,488,326口
1口当たり純資産額(/)	1.2035円

第三部 【委託会社等の情報】

第1 【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

<訂正前>

(1) 資本金の額

2024年10月末現在	資本金	1億4,000万円
会社が発行する株式総数	普通株式	4,600万株
	A種種類株式	300万株
	B種種類株式	100万株
発行済株式総数	普通株式	100万株
	A種種類株式	20万9,100株
	B種種類株式	12万株

過去5年間における主な資本金の額の増減

年月日	変更後（変更前）
2022年5月6日	2,400万円（100万円）
2023年6月7日	5,500万円（2,400万円）
2024年3月6日	1億4,000万円（5,500万円）

(2) 委託会社の機構

会社の意思決定機構

委託会社は最低3名で構成される取締役会により運営されます。取締役は株主総会の決議により選任され、その任期は就任後1年以内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとします。

ただし、任期満了前に退任した取締役の補欠として選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会は、取締役の中から代表取締役を選任するとともに、取締役社長1名を選任します。

また、取締役会は、取締役会長1名を選任することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集し、その議長を務めます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって決議します。

投資運用の意思決定機構

ファンド毎の運用基本方針は経営会議で協議のうえ、運用部長が決定します。運用部長は、運用基本方針に基づき、運用計画を立て、具体的な銘柄選択を行い、発注プランを作成します。運用部長は、策定した発注プランにより、業務管理部の発注担当者に売買指示を行い、発注担当者はこの指示に基づき発注を行います。

上記体制は、今後、変更となる場合があります。

<訂正後>

(1) 資本金の額

2025年8月末現在	資本金	1億円
会社が発行する株式総数	普通株式	4,600万株
	A種種類株式	300万株
	B種種類株式	100万株
発行済株式総数	普通株式	100万株
	A種種類株式	20万9,100株
	B種種類株式	21万7,100株

過去5年間にける主な資本金の額の増減

年月日	変更後（変更前）
2022年5月6日	2,400万円（100万円）
2023年6月7日	5,500万円（2,400万円）
2024年3月6日	1億4,000万円（5,500万円）
2025年6月30日	2億3,224万5,000円（1億4,000万円）
2025年8月31日	1億円（2億3,224万5,000円）

(2) 委託会社の機構

会社の意思決定機構

委託会社は最低3名で構成される取締役会により運営されます。取締役は株主総会の決議により選任され、その任期は就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとします。

ただし、任期満了前に退任した取締役の補欠として選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会は、取締役の中から代表取締役を選任するとともに、代表取締役社長1名を選任します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として代表取締役社長が招集し、その議長を務めます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって決議します。

投資運用の意思決定機構

ファンド毎の運用基本方針は経営会議で協議のうえ、運用部長が決定します。運用部長は、運用基本方針に基づき、運用計画を立て、具体的な銘柄選択を行い、発注プランを作成します。運用部長は、策定した発注プランにより、業務管理部の発注担当者に売買指示を行い、発注担当者はこの指示に基づき発注を行います。

上記体制は、今後、変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

委託会社は、「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として、証券投資信託の設定を行うとともに金商法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。

また、金商法に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部および適格機関投資家等特例業務を行っています。

2024年10月末現在、委託会社が運用を行っているファンドの本数等については、該当事項はありません。

2024年12月13日より、運用を開始する予定です。

<訂正後>

委託会社は、「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として、証券投資信託の設定を行うとともに、金商法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。

また、金商法に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部および適格機関投資家等特例業務を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2025年6月30日現在次のとおりです（ただし、親投資信託を除きます）。

種類	ファンド本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	2	32,250

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

- 1．委託会社であるfundnote株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに、同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)により作成しております。
- 2．財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(令和6年7月1日から令和7年6月30日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位:千円)

	前事業年度 (令和6年6月30日)	当事業年度 (令和7年6月30日)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	128,775	266,053
顧客分別金信託	-	164,221
未収委託者報酬	-	172,445
未収収益	-	46,888
未収配当金	-	9,075
その他	457	11,380
流動資産計	129,233	670,064
固定資産		
有形固定資産		
器具備品 1	1,022	546
無形固定資産		
ソフトウェア 2	-	36,633
投資その他の資産		
出資金	45,855	1,402
投資有価証券	1,000	-
繰延税金資産	-	12,088
固定資産計	47,877	50,670
繰延資産		
創立費	261	130
開業費	186	93
繰延資産計	448	224
資産合計	177,559	720,959
(負債の部)		
流動負債		
短期借入金	-	50,000
一年内返済予定長期借入金	1,599	5,472
未払金	3,832	17,431
未払費用	1,625	96,192
未払法人税等	1,551	2,768
未払消費税等	1,610	3,805
預り金	1,994	183,832
賞与引当金	-	14,140
その他	19	64
流動負債計	12,232	373,706
固定負債		
長期借入金	4,987	19,182
固定負債計	4,987	19,182
負債合計	17,219	392,888
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	140,000	232,245

資本剰余金		
資本準備金	100,300	192,545
利益剰余金	79,960	96,718
繰越利益剰余金	79,960	96,718
純資産合計	160,339	328,071
負債・純資産合計	177,559	720,959

（２）【損益計算書】

(単位:千円)

	前事業年度 (自 令和5年7月 1 日 至 令和6年6月30日)	当事業年度 (自 令和6年7月 1 日 至 令和7年6月30日)
営業収益		
委託者報酬	-	241,423
その他営業収益	89,759	90,683
営業収益計	89,759	332,107
営業費用		
支払手数料	65,348	6,783
広告宣伝費	-	5,538
調査費	-	3,445
委託費	-	127,903
営業雑経費		
通信費	420	29,739
交際費	4,856	12,455
その他	90	2,352
営業費用計	70,717	188,219
一般管理費		
給料		
役員報酬	27,451	26,110
給料・手当	20,718	52,603
賞与	4,234	9,383
賞与引当金繰入額	-	14,140
法定福利費	7,575	9,263
旅費交通費	3,038	3,381
租税公課	2,482	4,115
地代家賃	5,628	13,173
減価償却費	544	7,919
支払手数料	-	35,022
その他	2,113	7,449
一般管理費計	73,787	182,562
営業損失	54,745	38,674
営業外収益		
受取利息	-	560
受取配当金	6,770	9,865
雑益	688	638
営業外収益計	7,459	11,064
営業外費用		
創立費償却	130	130
開業費償却	93	93
支払利息	38	131
投資事業組合損失	-	486
デリバティブ損失	8,587	-
雑損	52	102
営業外費用計	8,903	944
経常損失	56,189	28,554
税引前当期純損失	56,189	28,554
法人税、住民税及び事業税	290	291
法人税等調整額	-	12,088

当期純損失

56,479

16,758

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 令和5年7月1日 至 令和6年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計		
当期首残高	55,000	25,280	25,280	23,481	23,481	56,798	56,798
当期変動額							-
新株の発行	85,000	75,020	75,020			160,020	160,020
剰余金の配当							-
当期純損失				56,479	56,479	56,479	56,479
自己株式の処分							-
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)							-
当期変動額合計	85,000	75,020	75,020	56,479	56,479	103,540	103,540
当期末残高	140,000	100,300	100,300	79,960	79,960	160,339	160,339

当事業年度（自 令和6年7月1日 至 令和7年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計		
当期首残高	140,000	100,300	100,300	79,960	79,960	160,339	160,339
当期変動額							-
新株の発行	92,245	92,245	92,245			184,490	184,490
剰余金の配当							-
当期純損失				16,758	16,758	16,758	16,758
自己株式の処分							-
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)							-
当期変動額合計	92,245	92,245	92,245	16,758	16,758	167,731	167,731
当期末残高	232,245	192,545	192,545	96,718	96,718	328,071	328,071

[重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

なお、有限責任事業組合への出資金（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合の貸借対照表は純額で計上し損益計算書は持分相当額を計上する方法によっております。

投資事業有限責任組合への出資については、組合契約等に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎として、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2．デリバティブ取引の評価基準及び評価方法

時価法

3．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

器具備品 5～10年

また、取得価額が10万円以上20万円未満の資産については、法人税法の規定に基づき、3年間で均等償却を行っております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

4．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員の賞与金の支払いに備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

5．繰延資産の処理方法

創立費

5年以内での均等償却を行っております。

開業費

5年以内での均等償却を行っております。

6．収益及び費用の計上基準

(1) 管理報酬

当社が運用する組合を組合契約に基づいて管理・運用する義務があり、期間の経過とともに履行義務が充足され、一定の期間にわたる履行義務を充足した時点で収益として認識しております。

(2) 販売手数料

販売手数料は、顧客から投資申込を受けた際に収益として認識しております。

(3) 委託者報酬

委託者報酬のうち基本報酬は、投資信託の信託約款に基づき、対象となる投資信託財産の日々の純資産総額に対する一定割合として日々認識し計上しております。

委託者報酬のうち実績報酬は、投資信託の信託約款に基づき、対象となる投資信託財産の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークを上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益として認識しております。

[注記事項]

（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）
- ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

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6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

現時点において評価中であります。

（追加情報）

資本金及び資本準備金の額の減少

当社は、資本金及び資本準備金の額の減少について、令和7年6月1日開催の臨時株主総会において承認され、令和7年8月31日にその効力が発生いたします。

1．資本金及び資本準備金の額の減少の目的

当社は今後の機動的かつ柔軟な資本政策を実現すること及び適切な税制の適用を通じて財務内容の健全性を向上させることを目的として、会社法第447条第1項及び448条の規定に基づき、資本金及び資本準備金の額の減少を行います。

2．資本金及び資本準備金の額の減少の方法

資本金の額232,245千円のうち、132,245千円を減少させ、減少後の資本金の額を100,000千円といたします。

資本準備金の額192,545千円のうち、192,545千円を減少させ、減少後の資本準備金の額を0円といたします。

発行済株式総数の変更は行わず、減少する資本金の額132,245千円及び減少する資本準備金の額192,545千円の全額を、その他資本剰余金に振り替えます。

3．資本金及び資本準備金の額の減少の日程

取締役会決議日	令和7年5月23日
臨時株主総会決議日	令和7年6月1日
債権者異議申述催告日	令和7年6月24日
減資の効力発生日	令和7年8月31日

（貸借対照表関係）

前事業年度 （令和6年6月30日現在）	当事業年度 （令和7年6月30日現在）
1 有形固定資産の減価償却累計額 769千円	1 有形固定資産の減価償却累計額 1,364千円 2 無形固定資産の減価償却累計額 7,326千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 令和5年7月1日 至 令和6年6月30日）

発行済株式の種類及び総数に関する事項

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度 期首株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
普通株式	1,000,000	-	-	1,000,000
A種種類株式	151,300	57,800	-	209,100
B種種類株式	-	120,000	-	120,000

当事業年度（自 令和6年7月1日 至 令和7年6月30日）

発行済株式の種類及び総数に関する事項

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度 期首株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
普通株式	1,000,000	-	-	1,000,000
A種種類株式	209,100	-	-	209,100
B種種類株式	120,000	97,100	-	217,100

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、当社が管理運営するファンドへの出資を通じて、日本を中心に上場株式・未上場株式等を対象とする投資運用業を行っております。これらの事業を行うための資金運用については、短期的な預金等に限定し、金融機関からの借入等により資金を調達しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社が、ファンドへの出資を通じて投資対象としている上場株式については、市場価格の変動リスクに晒されております。

また、未上場株式については、上場株式に比べ発行体の収益基盤や財務基盤が不安定で経営資源も制約されるため、経済環境等の影響を受けやすいほか、未上場株式等への投資には、流動性等のリスクが存在します。

なお、金融商品のリスク管理に関する確認全般はコンプライアンス部が行い、金融商品のリスク管理全般においては業務管理部が所管部署となっております。

2．金融商品の時価等に関する事項

前事業年度（令和6年6月30日現在）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
長期借入金	4,987	4,986	1

(注1) 現金・預金、一年内返済予定長期借入金、未払金は短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

(注2) 貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合への出資金については記載を省略しております。当該出資金の貸借対照表計上額は45百万円です。

(注3) 投資有価証券については市場価格のない株式等であることから記載を省略しております。当該投資有価証券の貸借対照表計上額は1百万円です。

当事業年度(令和7年6月30日現在)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
長期借入金	19,182	18,699	482

(注1) 現金・預金、顧客分別金信託、未収委託者報酬、未収収益、未収配当金、短期借入金、一年内返済予定長期借入金、未払金は短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

(注2) 貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合への出資金については記載を省略しております。当該出資金の貸借対照表計上額は1百万円です。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(令和6年6月30日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超
現金・預金	128,775	-
一年内返済予定長期借入金	1,599	-
未払金	3,832	-
合計	134,206	-

当事業年度(令和7年6月30日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超
現金・預金	266,053	-
顧客分別金信託	164,221	-
未収委託者報酬	172,445	-
未収収益	46,888	-
未収配当金	9,075	-
短期借入金	50,000	-
一年内返済予定長期借入金	5,472	-
未払金	17,431	-
合計	731,585	-

(1) 長期借入金及びその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

前事業年度（令和6年6月30日現在）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
長期借入金	1,599	4,987	-	-

当事業年度（令和7年6月30日現在）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
短期借入金	50,000	-	-	-
長期借入金	5,472	19,182	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

レベル1の時価	観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
レベル2の時価	観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の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用いて算定した時価

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

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度（自 令和5年7月1日 至 令和6年6月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 令和6年7月1日 至 令和7年6月30日）

該当事項はありません。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前事業年度（自 令和5年7月1日 至 令和6年6月30日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期借入金	-	4,986	-	4,986
資産計	-	4,986	-	4,986

当事業年度（自 令和6年7月1日 至 令和7年6月30日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期借入金	-	18,699	-	18,699
資産計	-	18,699	-	18,699

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

長期借入金の時価については、元利金の合計額と当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率をもとに、割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

1．その他有価証券

前事業年度（令和6年6月30日現在）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

当事業年度（令和7年6月30日現在）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（デリバティブ取引関係）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

前事業年度（令和6年 6月30日現在）

該当事項はありません。

当事業年度（令和7年 6月30日現在）

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

前事業年度 (令和6年6月30日現在)		当事業年度 (令和7年6月30日現在)	
繰延税金資産	(千円)	繰延税金資産	(千円)
税務上の繰越欠損金(注1)	21,143	税務上の繰越欠損金(注1)	32,884
未払事業税	563	未払事業税	832
繰延税金資産小計	21,707	賞与引当金	4,748
評価性引当額		繰延税金資産小計	38,464
税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額(注1)	21,143	評価性引当額	
将来減算一時差異等の合計に 係る評価性引当額	563	税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額(注1)	26,376
評価性引当額小計	21,707	将来減算一時差異等の合計に 係る評価性引当額	0
繰延税金資産合計	-	評価性引当額小計	26,376
		繰延税金資産合計	12,088

(注1) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度（令和6年6月30日現在）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4超 5年以内	5年超	合計
税務上の 繰越欠損金							
(a)						21,143	21,143
評価性引当額						21,143	21,143
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

当事業年度（令和7年6月30日現在）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4超 5年以内	5年超	合計
税務上の 繰越欠損金							
(a)						32,884	32,884
評価性引当額						26,376	26,376
繰延税金資産	-	-	-	-	-	6,507	6,507

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた金額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金32,884千円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産6,507千円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金については、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断した部分については評価性引当額を認識しておりません。

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

前事業年度 (令和6年 6月30日現在)		当事業年度 (令和7年 6月30日現在)	
法定実効税率 (調整)	-	法定実効税率 (調整)	-
交際費等永久に損金 に算入されない項目 住民税均等割 その他	税引前当期純損失で あるため注記を省略 しております。	交際費等永久に損金 に算入されない項目 住民税均等割 その他	税引前当期純損失で あるため注記を省略 しております。
税効果会計適用後の 法人税等の負担率	-	税効果会計適用後の 法人税等の負担率	-

（収益認識関係）

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度 (自 令和5年7月 1 日 至 令和6年6月30日)		当事業年度 (自 令和6年7月 1 日 至 令和7年6月30日)	
(千円)		(千円)	
管理報酬	32,686	委託者報酬	241,423
販売手数料	55,960	管理報酬	52,204
その他	1,112	販売手数料	28,279
	<u>89,759</u>	その他	10,200
			<u>332,107</u>

2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針]5収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から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。

（セグメント情報等）

前事業年度（自 令和5年7月1日 至 令和6年6月30日）

1．セグメント情報

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．関連情報

(1) 商品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦に所在している顧客への収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益
KxShare1号投資事業有限責任組合	28,581
KxShareHW投資事業有限責任組合	20,669

- 3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
該当事項はありません。
- 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
該当事項はありません。
- 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
該当事項はありません。

当事業年度（自 令和6年7月1日 至 令和7年6月30日）

1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．関連情報

(1) 商品及びサービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦に所在している顧客への収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益
fundnote日本株Kaihouファンド	154,206
fundnoteIPOクロスオーバーファンド	87,217
KxShare1号投資事業有限責任組合	38,931

- 3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
該当事項はありません。
- 4．報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
該当事項はありません。
- 5．報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 関連当事者との取引

当社と関連当事者との取引は以下の通りです。

前事業年度(令和6年6月30日現在)

種類	会社等の名称 または氏名	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	渡辺克真	(被所有) 直接 60	当社代表 取締役社長	当社借入金に 対する信用保証 (注)	6,586	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 当社は借入金に対して主要株主兼代表取締役社長である渡辺克真氏より信用保証を受けております。

また、取引金額には被保証債務の当事業年度末残高を記載しております。なお、保証料の支払いは行っていません。

当事業年度(令和7年6月30日現在)

種類	会社等の名称 または氏名	議決権等の 所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	渡辺克真	(被所有) 直接 62	当社代表 取締役社長	当社借入金に 対する信用保証 (注)	4,987	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 当社は借入金に対して主要株主兼代表取締役社長である渡辺克真氏より信用保証を受けております。

また、取引金額には被保証債務の当事業年度末残高を記載しております。なお、保証料の支払いは行っていません。

（1株当たり情報）

前事業年度 （自 令和5年7月 1 日 至 令和6年6月30日）	当事業年度 （自 令和6年7月 1 日 至 令和7年6月30日）
1株当たり純資産額 0.00円	1株当たり純資産額 0.00円
1株当たり当期純損失 56.47円	1株当たり当期純損失 16.75円
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

（注1）1株当たり当期純損失の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度 （自 令和5年7月 1 日 至 令和6年6月30日）	当事業年度 （自 令和6年7月 1 日 至 令和7年6月30日）
当期純損失金額（ ）（千円）	56,479	16,758
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純損失（ ）（千円）	56,479	16,758
普通株式の期中平均株式数（株）	1,000,000	1,000,000
（うち普通株式）	1,000,000	1,000,000

（注2）1株当たり純資産額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前事業年度 （自 令和5年7月 1 日 至 令和6年6月30日）	当事業年度 （自 令和6年7月 1 日 至 令和7年6月30日）
純資産の部の合計金額（千円）	160,339	328,071
純資産の部から控除する金額（千円）	160,339	328,071
（うちA種種類株式）	52,339	35,581
（うちB種種類株式）	108,000	292,490
普通株式に係る期末の純資産額（千円）	-	-
1株当たりの純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（株）	1,000,000	1,000,000

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<訂正前>

(1) 受託会社

名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額

3,242億円（2024年3月末）

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。

<再信託受託会社の概況>

名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額

100億円（2024年3月末）

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。

<略>

<訂正後>

(1) 受託会社

名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額

3,242億円（2025年3月末）

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。

<再信託受託会社の概況>

名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額

100億円（2025年3月末）

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。

<略>

独立監査人の中間監査報告書

2025年8月15日

fundnote株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

稲葉 宏和

業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているfundnoteIPOクロスオーバーファンドの2024年12月13日から2025年6月12日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、fundnoteIPOクロスオーバーファンドの2025年6月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年12月13日から2025年6月12日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

fundnote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．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2025年8月28日

fundnote株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士

稲葉 宏和

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fundnote株式会社の2024年7月1日から2025年6月30日までの第4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、fundnote株式会社の2025年6月30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。

強調事項

追加情報に記載されているとおり、資本金及び資本準備金の額の減少について、2025年6月1日開催の臨時株主総会において可決され、2025年8月31日に効力が発生する。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。