

【表紙】

| | |
|------------|--------------------------------|
| 【提出書類】 | 半期報告書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 2026年4月22日提出 |
| 【計算期間】 | 第2期中(自 2025年7月24日至 2026年1月23日) |
| 【ファンド名】 | オール・カントリー好配当リバランスオープン(資産成長型) |
| 【発行者名】 | SBI岡三アセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 塩川 克史 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区京橋二丁目2番1号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 前田 路子 |
| 【連絡場所】 | 東京都中央区京橋二丁目2番1号 |
| 【電話番号】 | 03-3516-1432 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

1【ファンドの運用状況】

2026年 1月30日現在の運用状況は、以下の通りです。

投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。また、小数点以下第3位を四捨五入しており、合計と合わない場合があります。

(1)【投資状況】

オール・カンントリー好配当リバランスオープン（資産成長型）

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|------------------------|------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券 | ケイマン | 4,257,921,433 | 97.98 |
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 4,951,782 | 0.11 |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | | 82,769,420 | 1.90 |
| 合計（純資産総額） | | 4,345,642,635 | 100.00 |

(参考) マナー・リクイディティ・マザーファンド

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|------------------------|------|-------------|---------|
| 国債証券 | 日本 | 294,752,046 | 64.54 |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） | | 161,951,136 | 35.46 |
| 合計（純資産総額） | | 456,703,182 | 100.00 |

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

オール・カンントリー好配当リバランスオープン（資産成長型）

| | 純資産総額(円) | | 基準価額（円） （1口当たり） | |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------------|--------|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第1期計算期間末 （2025年 7月23日） | 5,667,036,564 | 5,667,036,564 | 1.0039 | 1.0039 |
| 2025年 1月末日 | 4,555,030,003 | | 1.0193 | |
| 2月末日 | 4,650,308,387 | | 1.0143 | |
| 3月末日 | 5,059,382,758 | | 1.0178 | |
| 4月末日 | 4,791,914,429 | | 0.9219 | |
| 5月末日 | 5,109,893,859 | | 0.9478 | |
| 6月末日 | 5,433,305,333 | | 0.9626 | |
| 7月末日 | 5,445,788,817 | | 1.0248 | |
| 8月末日 | 5,487,049,401 | | 1.0311 | |
| 9月末日 | 5,544,780,938 | | 1.0274 | |
| 10月末日 | 5,586,235,224 | | 1.0799 | |
| 11月末日 | 5,244,896,613 | | 1.1408 | |
| 12月末日 | 4,581,857,718 | | 1.1600 | |
| 2026年 1月末日 | 4,345,642,635 | | 1.2046 | |

【分配の推移】

オール・カンントリー好配当りバランスオープン(資産成長型)

| | 期間 | 分配金 (1口当たり) |
|-----------|---------------------------|----------------|
| 第1期計算期間 | 2024年 9月27日 ~ 2025年 7月23日 | 0.0000円 |
| 第2期中間計算期間 | 2025年 7月24日 ~ 2026年 1月23日 | 円 |

【収益率の推移】

オール・カンントリー好配当りバランスオープン(資産成長型)

| | 期間 | 収益率(%) |
|-----------|---------------------------|--------|
| 第1期計算期間 | 2024年 9月27日 ~ 2025年 7月23日 | 0.4 |
| 第2期中間計算期間 | 2025年 7月24日 ~ 2026年 1月23日 | 23.3 |

(注) 収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

2【設定及び解約の実績】

オール・カンントリー好配当リバランスオープン(資産成長型)

| 期間 | 設定数量(口) | 解約数量(口) |
|-----------|---------------|---------------|
| 第1期計算期間 | 5,849,889,947 | 204,649,977 |
| 第2期中間計算期間 | 462,948,935 | 2,413,964,863 |

3【ファンドの経理状況】

- 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条及び同規則第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2期中間計算期間（2025年 7月24日から2026年 1月23日まで）の中間財務諸表について、東陽監査法人により中間監査を受けております。

【オール・カンントリー好配当リバランスオープン（資産成長型）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| | 第1期 (2025年 7月23日現在) | 第2期中間計算期間末 (2026年 1月23日現在) |
|-----------------|------------------------|-------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 金銭信託 | 6,263,074 | 13,473,372 |
| コール・ローン | 92,258,471 | 127,478,292 |
| 投資信託受益証券 | 5,605,042,078 | 4,479,474,589 |
| 親投資信託受益証券 | 5,937,762 | 4,951,289 |
| 未収入金 | - | 52,000,000 |
| 未収利息 | 1,157 | 2,462 |
| 流動資産合計 | 5,709,502,542 | 4,677,380,004 |
| 資産合計 | 5,709,502,542 | 4,677,380,004 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 27,036,200 | 81,559,360 |
| 未払受託者報酬 | 549,758 | 881,052 |
| 未払委託者報酬 | 14,660,159 | 23,494,705 |
| その他未払費用 | 219,861 | 352,365 |
| 流動負債合計 | 42,465,978 | 106,287,482 |
| 負債合計 | 42,465,978 | 106,287,482 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | *1 5,645,239,970 | *1 3,694,224,042 |
| 剰余金 | | |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | - | 876,868,480 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 21,796,594 | - |
| （分配準備積立金） | 111,383,952 | 67,506,657 |
| 元本等合計 | 5,667,036,564 | 4,571,092,522 |
| 純資産合計 | *2 5,667,036,564 | *2 4,571,092,522 |
| 負債純資産合計 | 5,709,502,542 | 4,677,380,004 |

（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 9月27日 至 2025年 3月26日 | 第2期中間計算期間 自 2025年 7月24日 至 2026年 1月23日 |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 42,400,905 | 100,065,656 |
| 受取利息 | 104,691 | 248,721 |
| 有価証券売買等損益 | 3,351,515 | 1,008,446,038 |
| 営業収益合計 | 39,154,081 | 1,108,760,415 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 616,872 | 881,052 |
| 委託者報酬 | 16,449,772 | 23,494,705 |
| その他費用 | 246,686 | 352,365 |
| 営業費用合計 | 17,313,330 | 24,728,122 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 21,840,751 | 1,084,032,293 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 21,840,751 | 1,084,032,293 |
| 中間純利益又は中間純損失（ ） | 21,840,751 | 1,084,032,293 |
| 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（ ） | 721,126 | 239,521,909 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | - | 21,796,594 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 69,757,549 | 23,055,116 |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 69,757,549 | 23,055,116 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,107,115 | 12,493,614 |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,107,115 | 12,493,614 |
| 分配金 | - | - |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | 91,212,311 | 876,868,480 |

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 期別 | 第2期中間計算期間 自 2025年 7月24日 至 2026年 1月23日 |
|--------------------|----|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | | 受取配当金 原則として、投資信託の分配落ち日に計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 第1期 (2025年 7月23日現在) | | 第2期中間計算期間末 (2026年 1月23日現在) | |
|-------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 | 5,645,239,970口 | *1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数 | 3,694,224,042口 |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | | *2. 当該中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | |
| 1口当たりの純資産額 | 1.0039円 | 1口当たりの純資産額 | 1.2374円 |
| (10,000口当たりの純資産額) | 10,039円) | (10,000口当たりの純資産額) | 12,374円) |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第1期中間計算期間 自 2024年 9月27日 至 2025年 3月26日 | 第2期中間計算期間 自 2025年 7月24日 至 2026年 1月23日 |
|---|---|
| 該当事項はありません。 | 同左 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価に関する事項

| 項目 | 期別 | 第1期 (2025年 7月23日現在) | 第2期中間計算期間末 (2026年 1月23日現在) |
|--------------------|----|---|---|
| 1. 中間貸借対照表額、時価及び差額 | | 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。 | 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 | | 時価の算定方法は、「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。その他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左 |

(重要な後発事象に関する注記)

| 第2期中間計算期間 自 2025年 7月24日 至 2026年 1月23日 |
|---|
| 該当事項はありません。 |

(その他の注記)

1. 元本の移動

| 第1期 (2025年 7月23日現在) | | 第2期中間計算期間末 (2026年 1月23日現在) | |
|------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況 | | 投資信託財産に係る元本の状況 | |
| 設定元本額 | 1,314,363,782円 | 期首元本額 | 5,645,239,970円 |
| 期中追加設定元本額 | 4,535,526,165円 | 期中追加設定元本額 | 462,948,935円 |
| 期中一部解約元本額 | 204,649,977円 | 期中一部解約元本額 | 2,413,964,863円 |

2. 有価証券関係
該当事項はありません。

3. デリバティブ取引関係
該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「マネー・リクイディティ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。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、当該マザーファンドの受益証券です。

マザーファンドの経理状況は参考情報であり、監査証明の対象ではありません。

マネー・リクイディティ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

| 科 目 | 期 別 | 注記番 号 | 2025年 7月23日現在 | 2026年 1月23日現在 |
|-------------|-----|----------|---------------|---------------|
| | | | 金額 | 金額 |
| 資産の部 | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 金銭信託 | | | 6,230,869 | 13,086,595 |
| コール・ローン | | | 91,784,082 | 123,818,802 |
| 国債証券 | | | 109,921,450 | 319,741,427 |
| 特殊債券 | | | 164,964,381 | - |
| 未収利息 | | | 128,636 | 2,391 |
| 流動資産合計 | | | 373,029,418 | 456,649,215 |
| 資産合計 | | | 373,029,418 | 456,649,215 |
| 負債の部 | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 流動負債合計 | | | - | - |
| 負債合計 | | | - | - |
| 純資産の部 | | | | |
| 元本等 | | | | |
| 元本 | | *1 | 372,344,271 | 454,725,245 |
| 剰余金 | | | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | | | 685,147 | 1,923,970 |
| 元本等合計 | | | 373,029,418 | 456,649,215 |
| 純資産合計 | | *2 | 373,029,418 | 456,649,215 |
| 負債純資産合計 | | | 373,029,418 | 456,649,215 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項 目 | 期 別 | 自 2025年 7月24日 至 2026年 1月23日 |
|--------------------|-----|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | | 国債証券 個別法に基づき、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、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）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。ただし、償還日までの残存期間が1年以内の債券について、価格変動性が限定的で、償却原価法による評価が合理的であり、かつ受益者の利益を害しないと委託会社が判断した場合は、償却原価法によって評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | | 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| 2025年 7月23日現在 | 2026年 1月23日現在 |
|--|--|
| *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 372,344,271口 | *1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 454,725,245口 |
| *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.0018円 (10,000口当たりの純資産額 10,018円) | *2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.0042円 (10,000口当たりの純資産額 10,042円) |

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価に関する事項

| 項目 | 期別 | 2025年 7月23日現在 | 2026年 1月23日現在 |
|------------------|----|---|---------------|
| 1. 貸借対照表額、時価及び差額 | | 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ぬ。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | | 時価の算定方法は、「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。その他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。 | 同左 |

（その他の注記）

1. 元本の移動

| 2025年 7月23日現在 | |
|--------------------------------|--------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況 | |
| 期首 | 2024年 9月27日 |
| 期首元本額 | 319,146,653円 |
| 期首より2025年 7月23日までの追加設定元本額 | 116,476,697円 |
| 期首より2025年 7月23日までの一部解約元本額 | 63,279,079円 |
| 期末元本額 | 372,344,271円 |
| 2025年 7月23日現在の元本の内訳（*） | |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン（毎月決算型）円コース | 5,686,993円 |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン（毎月決算型）ユーロコース | 32,283,933円 |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン（1年決算型）円コース | 1,001,407円 |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン（1年決算型）ユーロコース | 2,762,654円 |
| 米国ネクストビジョンファンド（為替ヘッジあり） | 9,078,223円 |
| 米国ネクストビジョンファンド（為替ヘッジなし） | 114,133,661円 |
| 高成長ASEAN小型株式ファンド | 8,744,652円 |
| シン・インド割安成長株ファンド | 88,412,373円 |
| アジア半導体関連フォーカスファンド | 28,515,722円 |
| オール・カンントリー好配当リバランスオープン（資産成長型） | 5,927,094円 |
| オール・カンントリー好配当リバランスオープン（年4回決算型） | 22,880,326円 |
| 次世代AI株式戦略ファンド | 52,917,233円 |

| 2026年 1月23日現在 | |
|--------------------------------|--------------|
| 投資信託財産に係る元本の状況 | |
| 期首 | 2025年 7月24日 |
| 期首元本額 | 372,344,271円 |
| 期首より2026年 1月23日までの追加設定元本額 | 129,593,919円 |
| 期首より2026年 1月23日までの一部解約元本額 | 47,212,945円 |
| 期末元本額 | 454,725,245円 |
| 2026年 1月23日現在の元本の内訳（*） | |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン（毎月決算型）円コース | 5,686,993円 |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン（毎月決算型）ユーロコース | 30,288,124円 |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン（1年決算型）円コース | 751,930円 |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン（1年決算型）ユーロコース | 2,163,911円 |
| 米国ネクストビジョンファンド（為替ヘッジあり） | 7,086,587円 |
| 米国ネクストビジョンファンド（為替ヘッジなし） | 152,016,226円 |
| 高成長ASEAN小型株式ファンド | 5,257,206円 |
| シン・インド割安成長株ファンド | 63,472,229円 |
| アジア半導体関連フォーカスファンド | 25,523,503円 |
| オール・カンントリー好配当リバランスオープン（資産成長型） | 4,930,581円 |
| オール・カンントリー好配当リバランスオープン（年4回決算型） | 19,897,740円 |

2026年 1月23日現在

| | |
|-----------------|--------------|
| 次世代A I 株式戦略ファンド | 137,650,215円 |
|-----------------|--------------|

*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毎の元本額

2. 有価証券関係
該当事項はありません。

3. デリバティブ取引関係
該当事項はありません。

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2026年1月末日現在)

| | |
|---------------------|------------|
| 資本金の額 | 1億円 |
| 会社が発行する株式の総数 | 2,600,000株 |
| 発行済株式の総数 | 1,132,101株 |
| 最近5年間における主な資本金の額の増減 | あり |

| 年月日 | 変更後（変更前） |
|-------------|----------------|
| 2022年11月30日 | 60億284千円（10億円） |
| 2023年 3月14日 | 1億円（60億284千円） |

(2)【事業の内容及び営業の状況】

当社は、「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）及びその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約にかかる投資運用業、投資助言・代理業を行っています。

2026年1月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は以下のとおりです。（親投資信託を除く。）

| 種類 | 本数（本） | 純資産総額(億円) |
|------------|-------|-----------|
| 追加型株式投資信託 | 136 | 16,846 |
| 追加型公社債投資信託 | 1 | 4,048 |
| 単位型株式投資信託 | 38 | 686 |
| 単位型公社債投資信託 | 4 | 72 |
| 合計 | 179 | 21,654 |

純資産総額について、億円未満を切り捨てているため、合計と合わない場合があります。

(3)【その他】

(1) 定款の変更等

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。

2025年9月30日付で定款の変更（目的の変更）を行いました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

5【委託会社等の経理状況】

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

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(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、前事業年度（自2024年4月1日 至2025年3月31日）の財務諸表について、東陽監査法人の監査を受けております。

(3) 当社の中間財務諸表は「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。以下「財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第282条及び第306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。

また、当社は、金融商品取引法第24条の5第1項の表の第3号の上欄に掲げる会社に該当し、財務諸表等規則第1編及び第4編の規定により第2種中間財務諸表を作成しております。

なお、中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

(4) 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、当中間会計期間（自2025年4月1日 至2025年9月30日）の中間財務諸表について、東陽監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2024年3月31日現在) | 当事業年度 (2025年3月31日現在) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 13,382,655 | 14,765,684 |
| 有価証券 | 99,210 | 73,110 |
| 未収委託者報酬 | 1,705,907 | 2,072,469 |
| 未収運用受託報酬 | 78,429 | 15,446 |
| 未収投資助言報酬 | 11,959 | 11,876 |
| 前払費用 | 115,978 | 153,984 |
| 未収収益 | 13,481 | 30,236 |
| その他の流動資産 | 6,841 | 12,726 |
| 流動資産合計 | 15,414,463 | 17,135,533 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 172,509 | 160,120 |
| 器具備品 | 14,591 | 13,847 |
| 有形固定資産合計 | 187,100 | 173,967 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 21,685 | 12,536 |
| 電話加入権 | 2,122 | 2,122 |
| 無形固定資産合計 | 23,807 | 14,659 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 1,205,407 | 1,230,152 |
| 長期差入保証金 | 252,250 | 252,245 |
| 前払年金費用 | 61,691 | 83,267 |

| | | |
|------------|------------|------------|
| その他 | 480 | 480 |
| 投資その他の資産合計 | 1,519,829 | 1,566,145 |
| 固定資産合計 | 1,730,737 | 1,754,772 |
| 資産合計 | 17,145,200 | 18,890,306 |

| | 前事業年度 (2024年3月31日現在) | 当事業年度 (2025年3月31日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 31,333 | 28,552 |
| 未払金 | 991,947 | 1,179,355 |
| 未払償還金 | 5,001 | 5,001 |
| 未払手数料 | 925,698 | 1,163,520 |
| その他未払金 | 61,247 | 10,833 |
| 未払費用 | 234,454 | 237,473 |
| 未払法人税等 | 322,685 | 452,663 |
| 未払消費税等 | 88,053 | 134,264 |
| 未払配当金 | | 200,000 |
| 賞与引当金 | | 90,000 |
| 流動負債合計 | 1,668,473 | 2,322,310 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 278,570 | 228,723 |
| 役員退職慰労引当金 | 7,490 | 9,360 |
| 資産除去債務 | 94,372 | 95,344 |
| 繰延税金負債 | 72,083 | 114,869 |
| 固定負債合計 | 452,516 | 448,297 |
| 負債合計 | 2,120,990 | 2,770,607 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 100,000 | 100,000 |
| 資本剰余金 | | |
| その他資本剰余金 | 11,467,068 | 11,467,068 |
| 資本剰余金合計 | 11,467,068 | 11,467,068 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 179,830 | 179,830 |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 2,922,414 | 3,960,947 |
| 利益剰余金合計 | 3,102,244 | 4,140,777 |
| 株主資本合計 | 14,669,312 | 15,707,845 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 354,897 | 411,853 |
| 評価・換算差額等合計 | 354,897 | 411,853 |
| 純資産合計 | 15,024,210 | 16,119,698 |
| 負債・純資産合計 | 17,145,200 | 18,890,306 |

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|-------------|--|--|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 10,123,506 | 13,077,482 |
| 運用受託報酬 | 108,885 | 37,259 |
| 投資助言報酬 | 27,675 | 27,565 |
| その他営業収益 | 11,259 | 14,575 |
| 営業収益合計 | 10,271,327 | 13,156,882 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 4,867,961 | 7,012,057 |
| 広告宣伝費 | 121,082 | 132,774 |
| 公告費 | 15 | 15 |
| 受益権管理費 | 16,417 | 15,855 |
| 調査費 | 1,837,996 | 1,588,269 |
| 調査費 | 236,964 | 253,114 |
| 委託調査費 | 1,601,031 | 1,335,154 |
| 委託計算費 | 273,203 | 297,339 |
| 営業雑経費 | 311,294 | 353,192 |
| 通信費 | 65,742 | 64,085 |
| 印刷費 | 158,663 | 167,468 |
| 諸経費 | 66,665 | 57,894 |
| 協会費 | 5,247 | 5,753 |
| 諸会費 | 4,976 | 5,090 |
| 業務委託費 | 10,000 | 52,899 |
| 営業費用合計 | 7,427,972 | 9,399,503 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 1,226,095 | 1,159,164 |
| 役員報酬 | 73,162 | 76,130 |
| 給料・手当 | 1,103,991 | 1,079,034 |
| 賞与 | 48,940 | 4,000 |
| 交際費 | 754 | 1,852 |
| 寄付金 | 21,265 | 22,830 |
| 旅費交通費 | 10,992 | 14,822 |
| 租税公課 | 7,716 | 15,014 |
| 不動産賃借料 | 259,582 | 253,559 |
| 賞与引当金繰入 | | 90,000 |
| 退職給付費用 | 32,395 | 9,770 |
| 役員退職慰労引当金繰入 | 1,870 | 1,870 |
| 固定資産減価償却費 | 28,769 | 25,220 |
| 諸経費 | 333,346 | 355,125 |
| 一般管理費合計 | 1,922,788 | 1,949,229 |
| 営業利益 | 920,566 | 1,808,149 |

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|-------|--|--|
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | 18,926 | 44,774 |

| | | |
|--------------|---------|-----------|
| 受取利息 | 93 | 13,725 |
| 有価証券利息 | | 4,822 |
| 受取補償金 | 0 | |
| 雑益 | 5,602 | 5,531 |
| 営業外収益合計 | 24,623 | 68,853 |
| 営業外費用 | | |
| 固定資産除却損 | 0 | 0 |
| 為替差損 | 60 | 9 |
| 支払補償費 | 0 | |
| 雑損 | 463 | 0 |
| 営業外費用合計 | 523 | 9 |
| 経常利益 | 944,665 | 1,876,993 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | 17,222 | 2,082 |
| 投資有価証券償還益 | 173 | 17,403 |
| 為替差益 | | 294 |
| 特別利益合計 | 17,395 | 19,779 |
| 特別損失 | | |
| 有価証券償還損 | | 36 |
| 投資有価証券売却損 | 4,270 | 6,588 |
| 投資有価証券償還損 | | 1,752 |
| 投資有価証券評価損 | 50,575 | |
| 特別損失合計 | 54,845 | 8,376 |
| 税引前当期純利益 | 907,215 | 1,888,396 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 368,346 | 645,087 |
| 法人税等調整額 | 51,664 | 4,776 |
| 法人税等合計 | 316,682 | 649,863 |
| 当期純利益 | 590,533 | 1,238,532 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 | |
|-------------------------------------|---------|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|------------|----------------------|-----------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益準備 金 | 利益剰余金 | | 株主資本 合計 | その他有 価証券評 価差額金 | | |
| | | その他資本 剰余金 | 資本剰余金 合計 | | その他 利益剰余金 | 利益剰余 金合計 | | | | |
| 当期首残高 | 100,000 | 11,467,068 | 11,467,068 | 179,830 | 2,331,880 | 2,511,710 | 14,078,778 | 155,899 | 155,899 | 14,234,677 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | | | | |
| 当期純利益 | | | | | 590,533 | 590,533 | 590,533 | | | 590,533 |
| 株主資本以外の 項目の事業年度 中の変動額（純 額） | | | | | | | | 198,998 | 198,998 | 198,998 |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | 590,533 | 590,533 | 590,533 | 198,998 | 198,998 | 789,532 |
| 当期末残高 | 100,000 | 11,467,068 | 11,467,068 | 179,830 | 2,922,414 | 3,102,244 | 14,669,312 | 354,897 | 354,897 | 15,024,210 |

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | 株主資本 合計 | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 |
|-------------------------------------|---------|--------------|-------------|---------|-----------------------------|-------------|------------|----------------------|------------------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益準備金 | 利益剰余金 | | | その他有 価証券評 価差額金 | 評価・ 換算差 額等合 計 | |
| | | その他資本 剰余金 | 資本剰余金 合計 | | その他 利益剰余金 繰越利益剰余 金 | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 当期首残高 | 100,000 | 11,467,068 | 11,467,068 | 179,830 | 2,922,414 | 3,102,244 | 14,669,312 | 354,897 | 354,897 | 15,024,210 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | | |
| 剰余金の配 当 | | | | | 200,000 | 200,000 | 200,000 | | | 200,000 |
| 当期純利益 | | | | | 1,238,532 | 1,238,532 | 1,238,532 | | | 1,238,532 |
| 株主資本以外の 項目の事業年度 中の変動額（純 額） | | | | | | | | 56,955 | 56,955 | 56,955 |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | 1,038,532 | 1,038,532 | 1,038,532 | 56,955 | 56,955 | 1,095,488 |
| 当期末残高 | 100,000 | 11,467,068 | 11,467,068 | 179,830 | 3,960,947 | 4,140,777 | 15,707,845 | 411,853 | 411,853 | 16,119,698 |

[注記事項]

（重要な会計方針）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

総平均法による原価法

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

デリバティブ取引

時価法

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法により償却しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

(2) 無形固定資産

定額法により償却しております。

なお、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り償却しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

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

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。

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（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく期末要支給見積額を計上しております。

5. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約に基づく主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は次のとおりであります。

(1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、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され計上します。成功報酬は、一部の投資信託につき、契約で指定された日に一定の条件を満たし支払われることが確定した時点で認識され計上します。

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資一任契約に基づき、契約残高に個別の契約で定めた報酬料率を乗じて算出された金額を日々認識し計上します。成功報酬は、個別の契約で定める水準を上回る超過運用益に対して支払われることが確定した時点で認識され計上します。

(3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、投資助言契約に基づき、個別の契約で定める契約残高に報酬料率を乗じて算出された金額を日々認識し、計上します。

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

（重要な会計上の見積り）

会計上の見積りにより当事業年度に係る財務諸表にその額を計上した項目であって、翌事業年度に係る財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるものは、次のとおりです。

繰延税金資産（負債）

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

繰延税金負債 114,869千円

上記の繰延税金負債114,869千円は、繰延税金資産178,529千円と繰延税金負債293,399千円の相殺後の金額であります。

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産は、将来の事業計画に基づく課税所得の発生時期及び金額によって認識しております。また、既に計上した繰延税金資産については、その回収可能性を每期検討し、内容の見直しを行っております。

なお、課税所得の見積りは、将来の不確実な相場環境の変動や会社の経営状況などによって認識する金額に重要な影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。また、税制改正により実効税率が変更された場合に、翌事業年度以降の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

（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 企業会計基準委員会）
- ・「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 企業会計基準委員会）等

（1）概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

（2）適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

（3）当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり、

（表示方法の変更）

（損益計算書関係）

前事業年度において、「営業費用」の「諸経費」に含めていた「業務委託費」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業費用」の「諸経費」に表示していた76,665千円は、「業務委託費」10,000千円、「諸経費」66,665千円に組み替えております。

（貸借対照表関係）

有形固定資産の減価償却累計額

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 建物 | 86,481千円 | 98,870千円 |
| 器具備品 | 130,930 " | 129,597 " |
| 計 | 217,412 " | 228,468 " |

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．発行済株式及び自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 株式数 | 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 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式（株） | 577,400 | | | 577,400 |
| A種優先株式（株） | 554,701 | | | 554,701 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式（株） | | | | |
| A種優先株式（株） | | | | |
| 合計 | 1,132,101 | | | 1,132,101 |

2. 剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

3. 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

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式及び自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 株式数 | 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 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式（株） | 577,400 | | | 577,400 |
| A種優先株式（株） | 554,701 | | | 554,701 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式（株） | | | | |
| A種優先株式（株） | | | | |
| 合計 | 1,132,101 | | | 1,132,101 |

2. 剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

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

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 | 1株当たりの配 当額 | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|--------|-----------|---------------|------------|------------|
| 2025年6月23日 定時株主総会 | A種優先株式 | 200,000千円 | 360円55銭 | 2025年3月31日 | 2025年6月24日 |

（リース取引関係）

1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

2. オペレーティング・リース取引

（借主側）

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

（単位：千円）

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内 | 252,205 | 252,205 |
| 1年超 | 441,359 | 189,153 |
| 合計 | 693,564 | 441,359 |

（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、金融商品取引法に定める投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業を営んでおります。これらの事業を当社では、自己資金で行っております。

一方、資金運用については、短期的な預金及び債券、投資有価証券での運用を行っております。デリバティブ取引については、保有する投資信託に係る為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした先物為替予約取引を行っており、投機目的の取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する主な金融資産は現金及び預金、有価証券、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、投資有価証券及び長期差入保証金であります。

預金は預入先金融機関の信用リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券は発行体の信用リスクやマーケットリスク等に晒されております。未収委託者報酬は投資信託財産中から当社（委託者）が得られる報酬であり、未収であるものであります。長期差入保証金は、主に本店の賃貸に伴うものであり、差入先の信用リスクに晒されております。

金融負債の主なものは、未払金（未払手数料）、未払法人税等であります。未払金（未払手数料）は委託者報酬中から当社が販売会社に支払うべき手数料であり、未払いのものであります。

デリバティブ取引は、保有する投資信託に係る為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした先物為替予約取引であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

当社は経営の健全化及び経営資源の効率化を目的として、リスク管理体制の強化を図り、適切なリスク・コントロールに努めております。金融資産に関わる信用リスク、マーケットリスク等を管理するため、社内規程等に従い、ポジション枠や与信枠等の適切な管理に努めております。

2．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2024年3月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------|-----------|-----------|--------|
| (1) 投資有価証券 | 1,089,716 | 1,089,716 | |
| (2) 長期差入保証金 | 252,250 | 221,769 | 30,480 |

「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払金（未払手数料）」等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似するものであることから、記載を省略しております。

投資信託について、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に従い、投資信託の基準価額を時価とみなしており、「投資有価証券」に当該投資信託が含まれております。

「長期差入保証金」は、合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスク・フリーレートで割引率を算出し割引計算をしております。

（注）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

（単位：千円）

| | 貸借対照表計上額 |
|-------|----------|
| 非上場株式 | 115,691 |

非上場株式については市場価格がないことから「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に基づき、時価開示の対象とはしておりません。

当事業年度（2025年3月31日）

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------|-----------|-----------|--------|
| (1) 投資有価証券 | 1,114,461 | 1,114,461 | |
| (2) 長期差入保証金 | 252,245 | 204,580 | 47,664 |

「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払金(未払手数料)」等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似するものであることから、記載を省略しております。

投資信託について、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に従い、投資信託の基準価額を時価とみなしており、「投資有価証券」に当該投資信託が含まれております。

「長期差入保証金」は、合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスク・フリーレートで割引率を算出し割引計算をしております。

(注) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

(単位:千円)

| | 貸借対照表計上額 |
|-------|----------|
| 非上場株式 | 115,691 |

非上場株式については市場価格がないことから「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)第5項に基づき、時価開示の対象とはしてありません。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(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(2024年3月31日)

時価で貸借対照表に計上している金融商品

(単位:千円)

| | 時価 | | | 合計 |
|--------|---------|---------|------|-----------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | |
| 投資有価証券 | 539,556 | 550,160 | | 1,089,716 |

時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

(単位:千円)

| | 時価 | | | 合計 |
|---------|------|---------|------|---------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | |
| 長期差入保証金 | | 221,769 | | 221,769 |

当事業年度(2025年3月31日)

時価で貸借対照表に計上している金融商品

(単位:千円)

| | 時価 | | | 合計 |
|--------|---------|---------|------|-----------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | |
| 投資有価証券 | 673,118 | 441,343 | | 1,114,461 |

時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

（単位：千円）

| | 時価 | | | 合計 |
|---------|------|---------|------|---------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | |
| 長期差入保証金 | | 204,580 | | 204,580 |

（注1）金融商品の時価の算定方法

投資有価証券

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等によっております。

（注2）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

株式等については、主たる取引所の最終価格を時価としており、レベル1の時価に分類しております。

非上場投資信託については、委託会社から提示された基準価額等によっており、主に信託財産の構成物のレベルに基づきレベル2に分類しております。

長期差入保証金については、合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスク・フリーレートで割引率を算出し割引計算をしており、レベル2の時価に分類しております。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2024年3月31日）

（単位：千円）

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|--|------------|-------------|--------------|---------|
| 現金及び預金 | 13,382,655 | | | |
| 未収委託者報酬 | 1,705,907 | | | |
| 未収運用受託報酬 | 78,429 | | | |
| 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの その他 | 99,210 | 189,142 | 74,213 | 194,400 |
| 長期差入保証金 | | | | 252,250 |
| 合計 | 15,266,202 | 189,142 | 74,213 | 446,650 |

当事業年度（2025年3月31日）

（単位：千円）

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|--|------------|-------------|--------------|---------|
| 現金及び預金 | 14,765,684 | | | |
| 未収委託者報酬 | 2,072,469 | | | |
| 未収運用受託報酬 | 15,446 | | | |
| 未収投資助言報酬 | 11,876 | | | |
| 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの その他 | 73,110 | 122,598 | 78,180 | 171,848 |
| 長期差入保証金 | | | | 252,245 |
| 合計 | 16,938,586 | 122,598 | 78,180 | 424,093 |

（有価証券関係）

1. その他有価証券

前事業年度（2024年3月31日）

（単位：千円）

| 区分 | 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 | (1) 株式 (2) 債券 国債・地方債等 社債 | 539,556 | 81,949 | 457,606 |

| | その他 (3) その他 | 531,900 | 442,000 | 89,900 |
|------------------------------|---|-----------|---------|---------|
| 小計 | | 1,071,456 | 523,949 | 547,506 |
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの | (1) 株式 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他 | 117,470 | 122,402 | 4,932 |
| 小計 | | 117,470 | 122,402 | 4,932 |
| 合計 | | 1,188,926 | 646,352 | 542,474 |

(注) 市場価格のない株式等（非上場株式等）は、上表には含まれておりません。

((金融商品関係) 2. 金融商品の時価等に関する事項(注)に記載のとおりであります。)

当事業年度（2025年3月31日）

(単位：千円)

| 区分 | 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 | (1) 株式 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他 | 673,118 | 81,624 | 591,493 |
| 小計 | | 381,166 | 322,000 | 59,166 |
| 小計 | | 1,054,284 | 403,624 | 650,660 |
| 貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの | (1) 株式 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他 | 133,287 | 146,407 | 13,120 |
| 小計 | | 133,287 | 146,407 | 13,120 |
| 合計 | | 1,187,571 | 550,032 | 637,539 |

(注) 市場価格のない株式等（非上場株式等）は、上表には含まれておりません。

((金融商品関係) 2. 金融商品の時価等に関する事項(注)に記載のとおりであります。)

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

(単位：千円)

| 種類 | 売却額 | 売却益の 合計額 | 売却損の 合計額 |
|---|---------|-------------|-------------|
| (1) 株式 (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 (3) その他 | 246,952 | 17,222 | 4,270 |
| 合計 | 246,952 | 17,222 | 4,270 |

当事業年度（自2024年4月1日 至2025年3月31日）

(単位：千円)

| 種類 | 売却額 | 売却益の 合計額 | 売却損の 合計額 |
|----|-----|-------------|-------------|
|----|-----|-------------|-------------|

| | | | |
|--------------------------------|---------|-------|-------|
| (1) 株式 | | | |
| (2) 債券 国債・地方債等 社債 その他 | | | |
| (3) その他 | 558,081 | 2,082 | 6,588 |
| 合計 | 558,081 | 2,082 | 6,588 |

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度(自2023年4月1日 至2024年3月31日)

当事業年度における減損処理額は、50,575千円(うち、その他50,575千円)であります。

当事業年度(自2024年4月1日 至2025年3月31日)

該当ありません。

時価のある株式等については、決算日の時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には、原則として減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性があるものと認められるものを除き、減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

前事業年度については、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。また、当事業年度については、期末時点で保有していないため、記載していません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社の退職給付制度は、確定拠出年金制度(証券総合型DC岡三プラン)、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度から構成されております。

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

(単位:千円)

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 退職給付債務の期首残高 | 514,185 | 461,310 |
| 勤務費用 | 42,791 | 34,013 |
| 利息費用 | 2,056 | 3,413 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 48,700 | 17,114 |
| 退職給付の支払額 | 49,654 | 102,581 |
| その他 | 630 | - |
| 退職給付債務の期末残高 | 461,310 | 379,042 |

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 年金資産の期首残高 | 341,266 | 368,298 |
| 期待運用収益 | 1,706 | 1,841 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 29,842 | 15,099 |
| 事業主からの拠出額 | 15,123 | 13,649 |
| 退職給付の支払額 | 19,641 | 45,026 |

| | | |
|-----------|---------|---------|
| 年金資産の期末残高 | 368,298 | 323,663 |
|-----------|---------|---------|

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 積立型制度の退職給付債務 | 222,295 | 181,430 |
| 年金資産 | 368,298 | 323,663 |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 146,002 | 142,232 |
| 未積立退職給付債務 | 239,014 | 197,611 |
| 未認識数理計算上の差異 | 93,012 | 55,379 |
| 未認識数理計算上の差異 | 123,866 | 90,076 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 216,878 | 145,455 |
| 退職給付引当金 | 278,570 | 228,723 |
| 前払年金費用 | 61,691 | 83,267 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 216,878 | 145,455 |

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 勤務費用 | 42,791 | 34,013 |
| 利息費用 | 2,056 | 3,413 |
| 期待運用収益 | 1,706 | 1,841 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 21,994 | 35,804 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 21,147 | 218 |

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 株式 | 44.0% | 43.1% |
| 一般勘定 | 19.7% | 20.7% |
| 債券 | 22.1% | 21.5% |
| その他 | 14.2% | 14.7% |
| 合計 | 100.0% | 100.0% |

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率は、保有する年金資産のポートフォリオ、過去の運用実績、運用方針、及び市場の動向等を考慮し設定しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

| | 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 割引率 | 0.74% | 1.57% |
| 長期期待運用収益率 | 0.50% | 0.50% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度12,397千円、当事業年度11,041千円であります。

(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内訳

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 退職給付引当金 | 96,357 | 81,036 |
| 役員退職慰労引当金 | 2,590 | 3,316 |
| 賞与引当金 | | 31,131 |
| 未払金(賞与) | 15,565 | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,706 | 4,648 |
| 投資有価証券評価損 | 20,505 | 11,790 |
| 資産除去債務 | 32,643 | 33,780 |
| 未払事業税 | 29,366 | 41,892 |
| その他 | 8,548 | 11,144 |
| 繰延税金資産小計 | 207,283 | 218,739 |
| 評価性引当額 | 38,409 | 40,209 |
| 繰延税金資産の合計 | 168,874 | 178,529 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 189,382 | 230,334 |
| 未収配当金 | 4,179 | 7,494 |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 26,057 | 26,068 |
| 前払年金費用 | 21,339 | 29,501 |
| 繰延税金負債の合計 | 240,958 | 293,399 |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | 72,083 | 114,869 |

2. 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日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を34.59%から35.43%に変更し計算しております。

この変更により、当事業年度の繰延税金負債の金額(繰延税金資産の金額を控除した金額)は4,348千円増加し、その他有価証券評価差額金が5,161千円、法人税等調整額が812千円、それぞれ減少しております。

3. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

前事業年度(2024年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度(2025年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1．当該資産除去債務の概要

本店の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から50年と見積り、割引率は1.030%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3．当該資産除去債務の総額の増減

（単位：千円）

| | 前事業年度 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日） | 当事業年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日） |
|-----------------|--|--|
| 期首残高 | 93,410 | 94,372 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | | |
| 時の経過による調整額 | 962 | 972 |
| 資産除去債務の履行による減少額 | | |
| 期末残高 | 94,372 | 95,344 |

（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

（単位：千円）

| | |
|---------|------------|
| 委託者報酬 | 10,123,506 |
| 運用受託報酬 | 108,885 |
| 投資助言報酬 | 27,675 |
| その他営業収益 | 11,259 |
| 合計 | 10,271,327 |

当事業年度

（単位：千円）

| | |
|---------|------------|
| 委託者報酬 | 13,077,482 |
| 運用受託報酬 | 37,259 |
| 投資助言報酬 | 27,565 |
| その他営業収益 | 14,575 |
| 合計 | 13,156,882 |

（2）収益を理解するための基礎となる情報

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）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）当事業年度及び翌事業年度以降の収益の金額を理解するための情報

顧客との契約から生じた債権は、以下のとおりであります。

前事業年度

（単位：千円）

| | |
|----------|-----------|
| 未収委託者報酬 | 1,705,907 |
| 未収運用受託報酬 | 78,429 |

| | |
|----------|-----------|
| 未収投資助言報酬 | 11,959 |
| 合計 | 1,796,295 |

当事業年度

（単位：千円）

| | |
|----------|-----------|
| 未収委託者報酬 | 2,072,469 |
| 未収運用受託報酬 | 15,446 |
| 未収投資助言報酬 | 11,876 |
| 合計 | 2,099,792 |

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

（1）報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお、「投資顧問部門」のセグメントの売上高、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。

報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（2）報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（3）報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前事業年度（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2024年4月1日 至2025年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（4）報告セグメント合計額と財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

前事業年度（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2024年4月1日 至2025年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

前事業年度（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

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

当事業年度(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

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3) 主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

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

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金(千円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|--------------|------------|--------|--------------|-----------|----------------|-------------|--------------|-----------|-------|----------|
| その他の関係会社の子会社 | 岡三証券株式会社 | 東京都中央区 | 5,000,000 | 証券業 | - | 当社ファンドの募集取扱 | 支払手数料の支払(注1) | 3,113,287 | 未払手数料 | 630,717 |

(注) 1.取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至2025年3月31日)

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金(千円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|----|------------|-----|--------------|-----------|----------------|-----------|-------|----------|----|----------|
|----|------------|-----|--------------|-----------|----------------|-----------|-------|----------|----|----------|

| | | | | | | | | | | |
|----------------------|--------------|------------|-----------|-----|---|---------------------|----------------------|-----------|-----------|---------|
| その他の 関係会社 の子会社 | 岡三証券 株式会社 | 東京都 中央区 | 5,000,000 | 証券業 | - | 当社ファン ドの募集取 扱 | 支払手数料 の支払 (注1) | 4,281,619 | 未払 手数料 | 813,246 |
|----------------------|--------------|------------|-----------|-----|---|---------------------|----------------------|-----------|-----------|---------|

(注) 1.取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

2.親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1)親会社情報

SBIホールディングス株式会社(東京証券取引所に上場)

SBIファイナンシャルサービシーズ株式会社(非上場)

SBIFS合同会社(非上場)

(2)重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 1株当たり純資産額 | 13,271円09銭 | 14,238円74銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 521円63銭 | 1,094円01銭 |

(注) 1.潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が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、参加型株式については普通株式と同様に扱っており、普通株式の期中平均株式数に含めております。

3.1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

| | 前事業年度 (自2023年4月1日 至2024年3月31日) | 当事業年度 (自2024年4月1日 至2025年3月31日) |
|--------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 当期純利益金額 | 590,533千円 | 1,238,532千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | | |
| 普通株式に係る当期純利益 | 590,533千円 | 1,238,532千円 |
| 普通株式の期中平均株式数 | 1,132,101株 | 1,132,101株 |

4.1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

| | 前事業年度 (2024年3月31日) | 当事業年度 (2025年3月31日) |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 純資産の部の合計額 | 15,024,210千円 | 16,119,698千円 |
| 純資産の部から控除する合計額 | | |
| 普通株式に係る期末の純資産額 | 15,024,210千円 | 16,119,698千円 |
| 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 | 1,132,101株 | 1,132,101株 |
| (うちA種優先株式) | (554,701株) | (554,701株) |

(注) A種優先株式は、残余財産の分配について普通株式と同順位であるため、1株当たり純資産額の算定上、その普通株式相当数を期末の普通株式の数に含めて計算しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1)[中間貸借対照表]

(単位：千円)

当中間会計期間
(2025年9月30日)

| | |
|--------------|------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 現金及び預金 | 13,611,805 |
| 未収委託者報酬 | 2,528,810 |
| 未収運用受託報酬 | 23,178 |
| 未収投資助言報酬 | 27,097 |
| その他の流動資産 | 149,374 |
| 流動資産合計 | 16,340,265 |
| 固定資産 | |
| 有形固定資産 | 191,968 |
| 無形固定資産 | 18,613 |
| 投資その他の資産 | 2,779,975 |
| 投資有価証券 | 1,557,228 |
| 関係会社株式 | 177,217 |
| その他の関係会社有価証券 | 696,500 |
| その他 | 349,029 |
| 固定資産合計 | 2,990,557 |
| 資産合計 | 19,330,823 |

(単位：千円)

当中間会計期間
(2025年9月30日)

| | |
|-----------|------------|
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 預り金 | 27,243 |
| 未払金 | 1,408,948 |
| 未払償還金 | 5,001 |
| 未払手数料 | 1,394,190 |
| その他未払金 | 9,756 |
| 未払法人税等 | 283,146 |
| 賞与引当金 | 55,000 |
| その他流動負債 | 369,329 |
| 流動負債合計 | 2,143,668 |
| 固定負債 | |
| 退職給付引当金 | 213,672 |
| 役員退職慰労引当金 | 10,300 |
| 繰延税金負債 | 137,214 |
| 資産除去債務 | 95,835 |
| 固定負債合計 | 457,022 |
| 負債合計 | 2,600,691 |
| 純資産の部 | |
| 株主資本 | |
| 資本金 | 100,000 |
| 資本剰余金 | |
| その他資本剰余金 | 11,467,068 |
| 資本剰余金合計 | 11,467,068 |
| 利益剰余金 | |
| 利益準備金 | 179,830 |

| | |
|--------------|------------|
| その他利益剰余金 | |
| 繰越利益剰余金 | 4,611,691 |
| 利益剰余金合計 | 4,791,521 |
| 株主資本合計 | 16,358,589 |
| 評価・換算差額等 | |
| その他有価証券評価差額金 | 371,542 |
| 評価・換算差額等合計 | 371,542 |
| 純資産合計 | 16,730,132 |
| 負債・純資産合計 | 19,330,823 |

(2) [中間損益計算書]

(単位：千円)

| | | 当中間会計期間 |
|--------------|---|---------------|
| | | (自 2025年4月1日 |
| | | 至 2025年9月30日) |
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 7,065,564 |
| 運用受託報酬 | | 35,937 |
| 投資助言報酬 | | 13,837 |
| その他営業収益 | | 6,338 |
| 営業収益合計 | | 7,121,679 |
| 営業費用 | | 5,152,894 |
| 一般管理費 | | 1,066,381 |
| 営業利益 | | 902,403 |
| 営業外収益 | 1 | 53,063 |
| 営業外費用 | | 2,053 |
| 経常利益 | | 953,412 |
| 特別利益 | 2 | 44,223 |
| 特別損失 | | 2,500 |
| 税引前中間純利益 | | 995,136 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 300,228 |
| 法人税等調整額 | | 44,163 |
| 法人税等合計 | | 344,391 |
| 中間純利益 | | 650,744 |

(3) [中間株主資本等変動計算書]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | | 評価・換算差額等 | | | 純資産 合計 |
|-------------------------------|---------|--------------|-------------|---------|-------------------------|-------------|------------|------------------|----------------|------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | | 株主資本 合計 | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| | | その他 資本剰余金 | 資本剰余金 合計 | 利益準備金 | その他 利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 当期末残高 | 100,000 | 11,487,083 | 11,487,083 | 179,830 | 3,980,947 | 4,140,777 | 15,707,845 | 411,853 | 411,853 | 16,119,698 |
| 当中間期変動額 | | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | | | | |
| 中間純利益 | | | | | 850,744 | 850,744 | 850,744 | | | 850,744 |
| 株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額) | | | | | | | | △ 40,311 | △ 40,311 | △ 40,311 |
| 当中間期変動額合 計 | - | - | - | - | 850,744 | 850,744 | 850,744 | △ 40,311 | △ 40,311 | 810,433 |
| 当中間期末残高 | 100,000 | 11,487,083 | 11,487,083 | 179,830 | 4,811,891 | 4,791,521 | 16,358,589 | 371,542 | 371,542 | 16,730,132 |

（重要な会計方針）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

総平均法による原価法を採用しております。

(2) その他の関係会社有価証券

投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資（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、組合契約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、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

(3) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

総平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

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中間会計期間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。

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(5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。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく中間期末要支給見積額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約に基づく主な履行義務の内容及び収益を認識する通常の時点は次のとおりであります。

(1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、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され計上します。成功報酬は、一部の投資信託につき、契約で指定された日に一定の条件を満たし支払われることが確定した時点で認識され計上します。

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資一任契約に基づき、契約残高に個別の契約で定めた報酬料率を乗じて算出された金額を日々認識し計上します。成功報酬は、個別の契約で定める水準を上回る超過運用益に対して支払われることが確定した時点で認識され計上します。

(3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、投資助言契約に基づき、個別の契約で定める契約残高に報酬料率を乗じて算出された金額を日々認識し、計上します。

5. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

有形固定資産の減価償却累計額

| | 当中間会計期間 (2025年9月30日) |
|------|-------------------------|
| 建物 | 105,065千円 |
| 器具備品 | 133,451 " |
| 計 | 238,817 " |

(中間損益計算書関係)

1 営業外収益の主要項目は、次のとおりであります。

| | 当中間会計期間 (自2025年4月1日 至2025年9月30日) |
|-------|--|
| 受取利息 | 29,262千円 |
| 受取配当金 | 22,601 " |

2 特別利益の主要項目は、次のとおりであります。

当中間会計期間

(自 2025年4月1日
至 2025年9月30日)

| | |
|-----------|----------|
| 有価証券償還益 | 23,251千円 |
| 投資有価証券償還益 | 20,972 " |

3 減価償却実施額は、次のとおりであります。

当中間会計期間

(自 2025年4月1日
至 2025年9月30日)

| | |
|--------|----------|
| 有形固定資産 | 10,049千円 |
| 無形固定資産 | 4,950 " |

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末 |
|-----------|-----------|----|----|-----------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式(株) | 577,400 | | | 577,400 |
| A種優先株式(株) | 554,701 | | | 554,701 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式(株) | | | | |
| A種優先株式(株) | | | | |
| 合計 | 1,132,101 | | | 1,132,101 |

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 | 1株当たりの配当額 | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|--------|-----------|-----------|------------|------------|
| 2025年6月23日 定時株主総会 | A種優先株式 | 200,000千円 | 360円55銭 | 2025年3月31日 | 2025年6月24日 |

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

当中間会計期間

(2025年9月30日)

| | |
|-----|------------|
| 1年内 | 252,205 千円 |
| 1年超 | 63,051 " |
| 合計 | 315,256 " |

(金融商品関係)

当中間会計期間(2025年9月30日)

1. 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

| | 中間貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|------------|------------|-----------|----|
| (1) 投資有価証券 | 1,441,537 | 1,441,537 | |

「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払金(未払手数料)」等は、短期間で決済されるため、

時価は帳簿価額と近似するものであることから、記載を省略しております。

(注) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

市場価格のない株式等は、(1) 投資有価証券には含まれておりません。当該金融商品の中間貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位：千円)

| | 中間貸借対照表計上額 |
|--------|------------|
| 非上場株式 | 115,691 |
| 関係会社株式 | 177,217 |

非上場株式及び関係会社株式については市場価格がないことから「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に基づき、時価開示の対象とはしていません。

投資事業有限責任組合への出資等（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）は、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日）第24-16項を適用しており、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第4項(1)に定める事項を注記していません。

なお、貸借対照表計上額は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

| | 中間貸借対照表計上額 |
|---------------|------------|
| 投資事業有限責任組合出資等 | 696,500 |

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

(単位：千円)

| | 時価 | | | |
|--------|---------|---------|------|-----------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 投資有価証券 | 609,777 | 831,760 | | 1,441,537 |

(2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払金（未払手数料）」等は、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

投資有価証券

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等によっております。非上場投資信託は基準価額等によっております。

(注2) 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

株式等については、主たる取引所の最終価格を時価としており、レベル1の時価に分類しております。

非上場投資信託については、委託会社から提示された基準価額等によっており、レベル2に分類しております。

(有価証券関係)

当中間会計期間（2025年9月30日）

1. 子会社株式及び関連会社株式

市場価額のない株式等の貸借対照表計上額

（単位：千円）

| 区分 | 中間貸借対照表計上額 |
|--------------|------------|
| 子会社株式 | 177,217 |
| その他の関係会社有価証券 | 696,500 |

2. その他有価証券

（単位：千円）

| 区分 | 種類 | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|------------------------|---------|------------|---------|---------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | (1) 株式 | 598,532 | 70,022 | 528,510 |
| | (2) 債券 | | | |
| | 国債・地方債等 | | | |
| | 社債 | | | |
| | その他 | | | |
| | (3) その他 | 763,193 | 712,000 | 51,193 |
| 小計 | | 1,361,725 | 782,022 | 579,703 |
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) 株式 | 11,245 | 11,602 | 357 |
| | (2) 債券 | | | |
| | 国債・地方債等 | | | |
| | 社債 | | | |
| | その他 | | | |
| | (3) その他 | 68,567 | 72,503 | 3,936 |
| 小計 | | 79,812 | 84,105 | 4,294 |
| 合計 | | 1,441,537 | 866,127 | 575,410 |

（注）市場価格のない株式等（非上場株式等）は、上表には含まれておりません。

（（金融商品関係）1. 金融商品の時価等に関する事項(注)に記載のとおりであります。）

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（2025年9月30日）

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

（企業結合等関係）

取得による企業結合

2025年8月19日開催の取締役会にて、投資事業組合の組成・運用等を行うSBI岡三オルタナティブ・インベストメント株式会社（旧商号：岡三キャピタルパートナーズ株式会社）及び同社が無限責任組合員として運営するOCP1号投資事業有限責任組合並びにOCP2号投資事業有限責任組合の株式及び出資持分を取得することを決議し、2025年9月30日付で当該譲渡手続きが完了し、当該会社等を子会社化いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

| 名称 | 事業の内容 |
|----|-------|
|----|-------|

| | |
|--|---|
| SBI岡三オルタナティブ・インベストメント株式会社(旧商号:岡三キャピタルパートナーズ株式会社) | 投資事業組合の組成・運用等 |
| OC P 1号投資事業有限責任組合 | ベンチャー企業、および上場を視野に入れたミドル・レイターステージの企業への投資事業 |
| OC P 2号投資事業有限責任組合 | ベンチャー企業、および上場を視野に入れたミドル・レイターステージの企業への投資事業 |

(2) 企業結合を行った主な理由

ベンチャーキャピタル事業における豊富な実績と専門性を活用し、事業領域のさらなる拡充と競争力を強化するため。

(3) 企業結合日

2025年9月30日

(4) 企業結合の法的形式

金銭を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称

SBI岡三オルタナティブ・インベストメント株式会社は、10月1日付で岡三キャピタルパートナーズ株式会社から商号を変更しております。

OC P 1号投資事業有限責任組合並びにOC P 2号投資事業有限責任組合については、企業結合前後において名称の変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

SBI岡三オルタナティブ・インベストメント株式会社

100%取得

OC P 1号投資事業有限責任組合

取得した出資持分比率 99.5%

OC P 2号投資事業有限責任組合

取得した出資持分比率 99.5%

(7) 取得企業を決定するに至った根拠

当社が金銭を対価として株式及び出資持分を取得したことによります。

2. 中間損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

該当事項はありません。

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

SBI岡三オルタナティブ・インベストメント株式会社

取得の対価(金銭) 177,217千円

取得原価 同上

OC P 1号投資事業有限責任組合

取得の対価(金銭) 461,305千円

取得原価 同上

OC P 2号投資事業有限責任組合

取得の対価(金銭) 235,194千円

取得原価 同上

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの
当該資産除去債務の総額の増減

当中間会計期間

(自 2025年4月1日

至 2025年9月30日)

| | |
|------------|-----------|
| 期首残高 | 95,344 千円 |
| 時の経過による調整額 | 491 " |

| | | |
|------------|--------|---|
| 当中間会計期間末残高 | 95,835 | 〃 |
|------------|--------|---|

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

| | 当中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日） | |
|---------|--|----|
| 委託者報酬 | 7,065,564 | 千円 |
| 運用受託報酬 | 35,937 | 〃 |
| 投資助言報酬 | 13,837 | 〃 |
| その他営業収益 | 6,338 | 〃 |
| 合計 | 7,121,679 | 〃 |

（セグメント情報等）

当中間会計期間（自2025年4月1日 至2025年9月30日）

1. セグメント情報

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお「投資顧問部門」のセグメントの営業収益、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間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

本邦の外部顧客への営業収益が中間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中間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

該当事項はありません。

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。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 当中間会計期間 (2025年9月30日) |
|--------------------------------------|-------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額 | 14,777円95銭 |
| （算定上の基礎） | |
| 純資産の部の合計額（千円） | 16,730,132 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額（千円） | |
| 普通株式に係る中間期末の純資産額（千円） | 16,730,132 |
| 普通株式の発行済株式数（株） | 1,132,101 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数（株） | 1,132,101 |
| （うちA種優先株式） | 554,701 |

| | 当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日) |
|--------------------|--|
| (2) 1株当たり中間純利益金額 | 574円81銭 |
| (算定上の基礎) | |
| 中間純利益金額(千円) | 650,744 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | |
| 普通株式に係る中間純利益金額(千円) | 650,744 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 1,132,101 |

(注1) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載していません。

(注2) A種優先株式残余財産の分配について普通株式と同順位であるため、1株当たり純資産額の算定上、その普通株式相当数を期末の普通株式の数に含めて計算しております。

(注3) 1株当たり中間純利益金額の算定上、参加型株式については普通株式と同様に扱っており、普通株式の期中平均株式数に含めております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2025年6月16日

SBI岡三アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

東陽監査法人

東京事務所

| | | |
|----------------|-------|-------|
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 鈴木 裕子 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 松本 直也 |

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているSBI岡三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61期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、SBI岡三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。

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年12月4日

SBI岡三アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

東陽監査法人

東京事務所

| | | |
|----------------|-------|------|
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 松本直也 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 小西正毅 |

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているSBI岡三アセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第62期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、SBI岡三アセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚

偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析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、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2026年3月10日

SBI岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東陽監査法人
東京事務所指定社員 公認会計士 大橋 睦
業務執行社員指定社員 公認会計士 小西正毅
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「オール・カンントリー好配当リバランスオープン（資産成長型）」の2025年7月24日から2026年1月23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、「オール・カンントリー好配当リバランスオープン（資産成長型）」の2026年1月23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（2025年7月24日から2026年1月23日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、SBI岡三アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。な

お、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

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

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

利害関係

SBI岡三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データは監査の対象には含まれていません。