

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2020年4月15日 提出
【計算期間】	第12期（自 2019年7月16日 至 2020年1月15日）
【ファンド名】	NZAM 上場投信 TOPIX Ex-Financials
【発行者名】	農林中金全共連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 吉田 一生
【本店の所在の場所】	東京都千代田区平河町二丁目7番9号
【事務連絡者氏名】	田原 輝行
【連絡場所】	東京都千代田区平河町二丁目7番9号
【電話番号】	03-5210-8500
【縦覧に供する場所】	名称 株式会社東京証券取引所 所在地 東京都中央区日本橋兜町2番1号

第一部【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】

当ファンドは、投資信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を「TOPIX Ex-Financials」（以下「対象株価指数」といいます。）の変動率に一致させることを目的とします。

一般社団法人 投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

商品分類：追加型投信／国内／株式／E T F／インデックス型

属性区分：株式（一般）／年2回／日本／その他（TOPIX Ex-Financials）

○商品分類および属性区分 一覧表

（当ファンドが該当する部分を網掛け表示しています。定義などの詳細については、一般社団法人 投資信託協会のホームページ<<http://www.toushin.or.jp/>>をご覧ください。）

商品分類表

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

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われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

国内：目論見書又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う。

株式：目論見書又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う。

E T F：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

インデックス型：目論見書又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目指す旨の記載があるもの。

属性区分表

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	年1回	グローバル	日経225
		日本	
	年2回	北米	
		欧州	
債券	年4回	アジア	TOPIX
	年6回 (隔月)	オセアニア	
		中南米	
	年12回 (毎月)	アフリカ	
		中近東 (中東)	その他 (TOPIX Ex-Financials)
	その他 ()	エマージング	
不動産投信	日次		
その他資産（ ）			
資産複合（ ）			
資産配分固定型	その他 ()		
資産配分変異型			

株式（一般）：大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

日本：目論見書又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う。

その他

（TOPIX Ex-：目論見書又は投資信託約款において、TOPIX Ex-Financials に連動する運用成果を Financials）目指す旨の記載があること。

＜信託金の限度額＞

委託者は、受託者と合意のうえ、金50兆円に相当する有価証券および金銭を限度として追加信託することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。（信託の目的、金額および信託金の限度額（約款第3条））

＜ファンドの特色＞

- TOPIX Ex-Financialsの動きに連動する投資成果をめざし、TOPIX Ex-Financialsに採用されている銘柄（採用予定を含みます。）の株式を主要投資対象とします。

上記のファンドの目的に沿うよう、投資信託財産の構成を調整するための指図を行うこと（有価証券指数等先物取引等を利用することを含みます。）があります。

TOPIX Ex-Financials

- TOPIX Ex-Financialsは、東証株価指数（TOPIX）から、「保険業」、「銀行業」、「証券、商品先物取引業」、「その他金融業」を除いた29業種の株式全銘柄を算出の対象としています。

※上記の29業種に属する場合であっても、銀行法第2条13項に定める「銀行持株会社」、保険業法第2条16項に定める「保険持株会社」である銘柄については、TOPIX Ex-Financialsの算出対象から除外します。

- TOPIX Ex-Financialsは、基準時を1993年7月5日、基準値を1,000ポイント（基準時の対象時価総額）として東京証券取引所が算出・公表しております。

$$\text{TOPIX Ex-Financials} = \text{算出時の時価総額（円）} \div \text{基準時の時価総額（円）} \times 1,000$$

＜TOPIX Ex-Financialsの著作権等について＞

- ・ TOPIX Ex-Financialsの指数値およびTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「（株）東京証券取引所」という。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIX Ex-Financialsに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は（株）東京証券取引所が有します。
- ・ （株）東京証券取引所は、TOPIX Ex-Financialsの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX Ex-Financialsの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。
- ・ （株）東京証券取引所は、TOPIX Ex-Financialsの指数値およびTOPIXの商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日のTOPIX Ex-Financials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。
- ・ （株）東京証券取引所は、TOPIX Ex-Financials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、（株）東京証券取引所は、TOPIX Ex-Financials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、（株）東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではありません。
- ・ （株）東京証券取引所は、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、投資のアドバイスを義務を負いません。
- ・ （株）東京証券取引所は農林中金全共連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 Ex-Financialsの指数値を算出する銘柄構成、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、（株）東京証券取引所は、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。

当ファンドは、以下の点で、通常の投資信託とは異なる仕組みを有しています。

1. 受益権が上場されます

受益権を東京証券取引所に上場しており、取引時間中であればいつでも株式と同様に売買することができます。

- ・売買単位は、10口です。
- ・売買手数料は、販売会社が個別に定めます。
- ・取引方法は、原則として株式と同様です。

※詳しくは、販売会社へお問い合わせください。

2. 取得申込みは有価証券により行われます

受益権の取得申込者は、取得時の「ユニット」を単位として、有価証券による取得申込みを行うことができます。

※「ユニット」とは、受益権取得時に適用される現物株式のポートフォリオで、対象株価指数に連動すると委託会社が想定するもので、委託会社が指定します。

原則として、所定の方法に定められている場合を除き、金銭によって受益権の取得申込みを行うことはできません。

3. 受益権と引き換えに有価証券を交付（交換）します

一定口数以上の受益権を保有する受益者は、それに相当する投資信託財産中の有価証券との交換を請求することができます。

通常の投資信託における換金手続きの解約申込みにより、受益権を換金することはできません。

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、行いません。

分配方針

毎計算期間末（毎年1月、7月の各15日）に、経費等控除後の配当等収益（配当金、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）の全額を分配することを原則とします。

ただし、分配金が零となる場合もあります。

※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。

- 市況動向や資産規模などによっては、上記の運用が行えないことがあります。

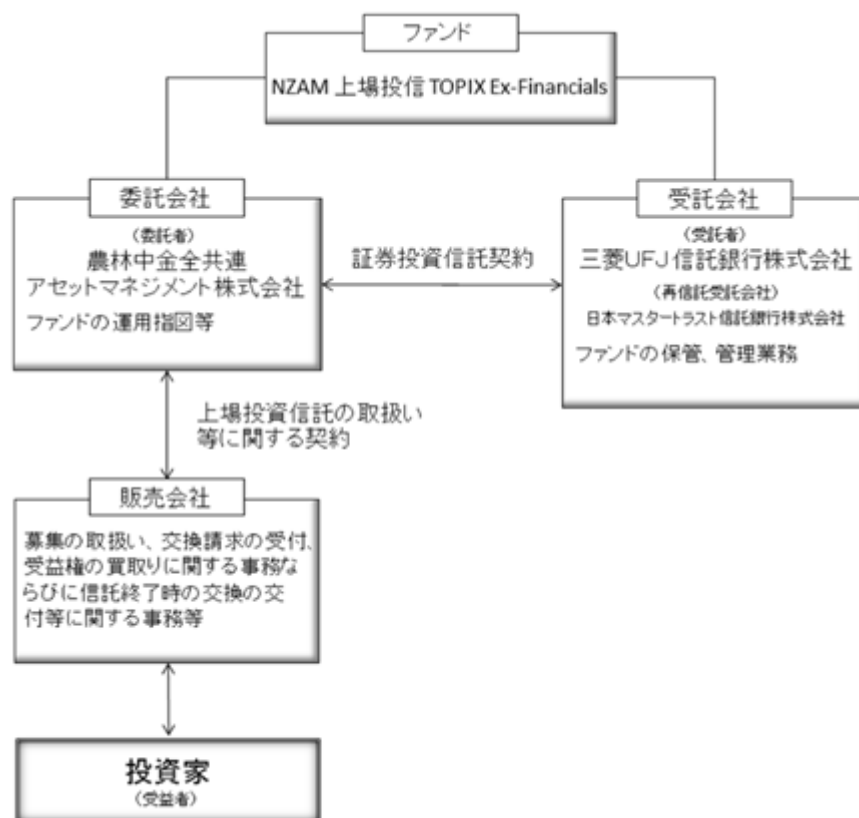
（2）【ファンドの沿革】

2014年2月6日 有価証券届出書の提出

2014年3月6日 信託契約締結日、ファンドの設定、運用開始日

2014年3月7日 受益権を東京証券取引所に上場

(3) 【ファンドの仕組み】



委託者（委託会社）の概況（2020年1月31日現在）

- ① 資本金の額
34億2千万円
- ② 沿革
 - 1993年9月28日 農中投信株式会社設立 資本金15億円
 - 10月8日 証券投資信託委託業の免許取得
 - 10月13日 営業開始
 - 1996年8月20日 投資顧問業務の登録
 - 9月30日 投資一任業務認可取得
 - 10月1日 エヌケイユー投資顧問株式会社と合併し、同日付で「農中投信投資顧問株式会社」へ商号変更 資本金19億2千万円
 - 2000年10月1日 「農林中金全共連アセットマネジメント株式会社」へ商号変更
 - 2007年9月30日 金融商品取引業の登録
 - 2012年7月26日 A種種類株式15,000株を発行し15億円増資（資本金34億2千万円）

③ 大株主の状況

株主名	住所	持株数 (株)	持株比率 (%)
農林中央金庫	東京都千代田区有楽町1丁目13番2号	19,550	36.61
全国共済農業協同組合連合会	東京都千代田区平河町2丁目7番9号	18,850	35.30
農中信託銀行株式会社	東京都千代田区内神田1丁目1番12号	15,000	28.09

（注）農林中央金庫及び全国共済農業協同組合連合会が保有する株式はすべて普通株式であり、農中信託銀行株式会社が保有する株式はすべて議決権を有しないA種種類株式です。

なお、議決権保有比率の状況は次のとおりです。

農林中央金庫	50.91%
全国共済農業協同組合連合会	49.09%

2【投資方針】

（１）【投資方針】

運用の基本方針（約款第19条）※

委託者は、投資信託財産の運用にあたっては、次に掲げる運用の基本方針に従って、その指図を行います。

1. この信託は、投資信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象株価指数の変動率に一致させることを目的として、対象株価指数に採用されている銘柄（採用予定を含みます。）の株式を組入れることを原則とします。
2. 上記1.の基本方針に沿うよう、投資信託財産の構成を調整するための指図を行うこと（有価証券指数等先物取引等を利用することを含みます。）があります。
3. 市況動向や資産規模などによっては、上記の運用が行えないことがあります。
4. 投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式の貸付けを行うことができるものとします。

※ 「約款第〇条」とは、信託約款の条項等と対応しております。（以下同じ。）

（２）【投資対象】

a. 投資の対象とする資産の種類（約款第17条）

この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ. 有価証券
 - ロ. 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23条に定めるものに限ります。）
 - ハ. 金銭債権
 - ニ. 約束手形
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

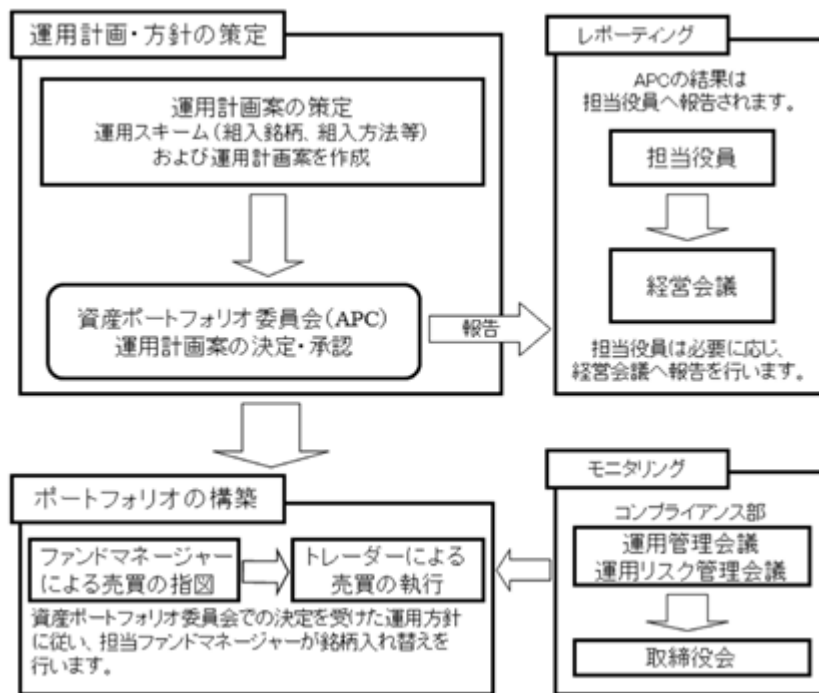
b. 運用の指図範囲（約款第18条）

- ① 委託者は、投資信託財産を、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。）に投資することを指図します。
 1. 株式
 2. 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。）
- ② 委託者は、投資信託財産を、上記①に掲げる有価証券のほか、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を指図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

（３）【運用体制】

1. 運用体制

当ファンドは、以下の投資プロセスに基づいた組織的運用を行います。



<資産ポートフォリオ委員会（APC）>

原則月1回以上開催し、ファンドの運用計画を決定（承認）します。

2. ファンドの運用に携わる人員等

部署	人員
運用部	45名程度 (うち 投資判断に携わる者 30名程度)
トレーディング部	10名程度
コンプライアンス部	10名程度

3. ファンドの関係者に対する管理体制等

委託者は、ファンドの関係法人である受託会社について、その財務状況、管理体制、法令遵守体制等について定期的にモニタリングを行うとともに、必要に応じ適宜ヒアリング等を実施します。

※ 運用体制は、本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（4）【分配方針】

a. 収益分配方針（約款第20条）

- ① 毎計算期末（原則として1月、7月の各15日。）に、経費等控除後の配当等収益（配当金、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。）の全額を分配することを原則とします。ただし、分配金が零となる場合もあります。
- ② 売買益（評価益を含みます。）からの分配は行いません。
- ③ 収益の分配にあてなかった利益については、約款第19条の規定に基づいて運用を行います。

b. 収益の分配（約款第35条）

- ① 信託財産から生じる配当等収益と前期から繰り越した分配準備積立金は、約款第33条各号の諸費用、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、前期から繰り越した負数の分配準備積立金があるときはその全額を補てんした後、その残額を受益者に分配することができます。ただし、収益分配金額の調整のためその一部または全部を信託財産内に留保したときは分配準備積立金として積み立て、次期以降の分配にあてることができます。なお、諸費用、信託報酬等および負数の分配準備積立金を控除しきれないときは、その差額を負数の分配準備積立金として次期に繰り越します。

- ② 毎計算期末に投資信託財産から生じた次の１．に掲げる利益の合計額は、次の２．に掲げる損失を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を補てんした後、次期に繰越します。
- １．有価証券売買益（評価益を含みます。）、先物取引等取引益（評価益を含みます。）、追加信託差益金、交換（解約）差益金
 - ２．有価証券売買損（評価損を含みます。）、先物取引等取引損（評価損を含みます。）、追加信託差損金、交換（解約）差損金

（５）【投資制限】

ａ．株式への投資制限（約款第19条）

株式への投資割合には、制限を設けません。

ｂ．投資する株式等の範囲（約款第22条）

- ① 委託者が投資することを指図する株式は、金融商品取引所（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号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当により取得する株式等については、この限りではありません。
- ② 第１項の規定にかかわらず、上場予定の株式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、委託者が投資することを指図することができますものとします。

ｃ．外貨建資産への投資制限（約款第19条）

外貨建資産への投資は、行いません。

ｄ．先物取引等の運用指図（約款第23条）

委託者は、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。）、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。）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。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国のこれらの取引と類似の取引を行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て取り扱うものとします。

ｅ．デリバティブ取引等に係る投資制限（約款第23条の２）

デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会の規則に定める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。

ｆ．信用リスク集中回避のための投資制限（約款第23条の３）

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の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等エクスポージャーの投資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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ｇ．株式の貸付けの指図および範囲（約款第24条）

- ① 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式を貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資信託財産で保有する株式の時価合計額を超えない範囲内で貸付けることの指図をすることができるものとします。
- ② 上記①に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ③ 委託者は、株式の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

ｈ．株式売却等の指図（約款第27条）

委託者は、投資信託財産に属する株式の売却等の指図ができます。

ｉ．再投資の指図（約款第28条）

委託者は、前条（上記ｈ．）の規定による売却代金、株式の清算分配金、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

ｊ．デリバティブ取引に係る制限（金融商品取引法第42条の２第７号、金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第１項第８号）

委託者は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ金融商品取引業者等が

定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券又はオプションを表示する証券若しくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含む。）を行い、又は継続することを内容とした運用を行わないものとなっております。

ｋ．同一の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第9条及び同法施行規則第20条）

委託者は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法（平成17年法律第86号）第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含む。）の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託者に指図しないこととなっております。

3【投資リスク】

（1）投資リスク

当ファンドの取得申込者には、慎重に投資判断を行うために、当ファンドの投資目的、リスクおよび留意事項を認識することが求められます。当ファンドは、株式など値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、**受益者の皆様の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、すべて受益者の皆様に帰属します。また、投資信託は、預貯金と異なります。**

当ファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。

① 株価変動リスク

一般に、株式は国内外の景気、政治、経済、社会情勢等の影響を受け、また、個別企業の業績や株式市場全体の動向を反映して価格が大きく変動します。

ファンドに組入れている株式の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、ファンドが投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合は、その企業の株式の価格が大きく下落しあるいは無価値となるため、ファンドに重大な損失が生じることがあります。

② 乖離リスク

当ファンドは、対象株価指数との連動性をより高めるよう運用を行いますが、主として次の要因により対象株価指数の動きと乖離が生じます。

イ、対象株価指数の構成銘柄異動、その他一部の交換の場合等によってポートフォリオの調整が行われる場合、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、売買手数料などの取引費用を負担すること

ロ、組入銘柄の配当金や権利処理等によって信託財産に現金が発生すること

ハ、対象銘柄の売買価格と評価価格に価格差が生じる場合があること

ニ、対象株価指数が加重平均であるため、個別銘柄の組入比率を同指数構成銘柄の時価総額構成比率と全くの同一の比率とすることができないこと

ホ、先物取引を利用した場合、先物価格と対象株価指数との間に価格差があること

ヘ、信託報酬等のコスト負担があること

※対象株価指数と基準価額の乖離要因は上記に限定されるものではありません。

③ 流動性リスク

市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合、有価証券等を売買する際に市場実勢から期待される価格で売買できず、不測の損失を被るリスクがあります。

④ 有価証券の貸し付けにおけるリスク

有価証券の貸付等において、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になるリスクがあります。この場合、貸し付けた有価証券が返還されず、不測の損失を被る可能性があります。

（2）その他の留意事項

- 当ファンドのお取引に関しては、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）の適用はありません。
- 資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- ファンドが組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。
- ファンドの市場価格は、取引所における競争売買を通じ、需給を反映して決まります。したがって、市場価格は基準価額とは必ずしも一致するものではありません。

（３）投資リスクに対する管理体制

① フロントにおけるリスク管理体制

フロント部門（運用部）では、担当ファンドマネージャーが、リスクモデルによるトラッキング・エラー（市場全体の動きとファンドが乖離するリスク）の水準を管理しています。また、日々のトラッキング・エラー管理（ポジションリスク管理およびパフォーマンス管理等）を行い、資産ポートフォリオ委員会で決められた方針の範囲内となるよう、管理を行うとともに、直属管理者が状況をモニタリングしています。

② ミドルにおけるリスク管理体制

ミドル部門（コンプライアンス部）は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行いフロント部門を牽制することにより、受益者の負託に応える適正な運用プロセスを構築しています。

具体的には、不正な取引から顧客の利益を保護し、ファンド運用の適正性を確保する観点から、ファンドが法令等のルールや組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、運用管理会議を開催してこれらの遵守状況を検証しています。

また、信託財産の運用者として適切なファンドの運用責任を果たす観点から、市場リスクをはじめとする各種運用リスクとパフォーマンスの計測・管理を行うほか、運用リスク管理会議を開催してこれらの管理状況を検証しています。

〔運用管理会議〕

原則として月１回開催し、ファンドの法令等（法令、協会ルール、信託約款等）や運用計画の遵守状況について報告・審議を行います。その結果は取締役会に報告されます。

〔運用リスク管理会議〕

原則として月１回開催し、運用リスクや運用パフォーマンスの状況について報告・審議を行います。その結果は取締役会に報告されます。

※ 投資リスクに対する管理体制は、本書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

〔参考情報〕

当ファンドの年間騰落率及び 分配金再投資基準価額の推移



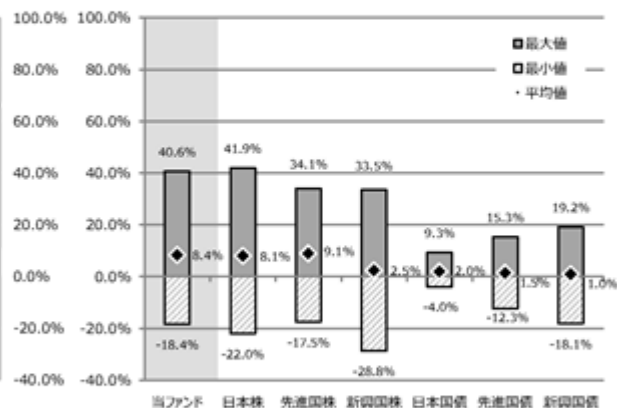
*2015年2月～2020年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率及び分配金再投資基準価額の推移について表示したものです。

なお、2015年2月までは、ベンチマークの騰落率を表示しております。

*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと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。

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



*2015年2月～2020年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び代表的な資産クラスについて表示し、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。

なお、2015年2月までの年間騰落率については、当ファンドのベンチマークを用いて算出しております。

*すべ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。

*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX) (配当込み)
 先進国株・・・MSCIロクサイ・インデックス (税引前配当込み、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 (円換算ベース)
 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・・・FTSE新興国市場国債インデックス (円ベース)

(注) 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。

- 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数(TOPIX)の商標又は標章に関するすべての権利は株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、本件商品の発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
- 「MSCIロクサイ・インデックス」、「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- 「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」、「FTSE新興国市場国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数は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。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

販売会社は、当該販売会社が個別に定める申込手数料ならびに当該申込手数料に係る消費税等に相当する金額を取得申込者から徴収することができるものとします。

詳しくは、委託者（下記参照）または販売会社にお問い合わせください。

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口
 <フリーダイヤル>0120-439-244（営業日の午前9時から午後5時まで）
 <ホームページアドレス><http://www.ja-asset.co.jp/>

申込手数料は、商品および投資環境の説明や情報提供、ならびに事務手続き等に係る費用の対価として、販売会社に支払われます。

（２）【換金（解約）手数料】

① 交換手数料

販売会社は、受益権の交換または買取りに際して、当該販売会社が個別に定める手数料ならびに当該手数料に係る消費税等に相当する金額を受益者から徴収することができるものとします。

詳しくは、委託者（下記参照）または販売会社にお問い合わせください。

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口
 <フリーダイヤル>0120-439-244（営業日の午前9時から午後5時まで）
 <ホームページアドレス><http://www.ja-asset.co.jp/>

交換手数料は、ファンドの交換等に関する事務手続き等に係る費用の対価として、販売会社に支払われます。

② 信託財産留保額

ありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬等の額および支弁の方法

① 委託者および受託者の信託報酬（消費税等に相当する金額を含みます。）の総額は、計算期間を通じて毎日、次の１．の額に２．の額を加算して得た額とします。

１．投資信託財産の純資産総額に年率0.121%（税抜0.11%）以内の率を乗じて得た額とします。

なお、委託者と受託者の配分については下記のとおり（税抜）とします。

（年率）

委託者	受託者	合計
0.082%	0.028%	0.11%

２．投資信託財産に属する株式の貸付に係る品貸料（貸付株券から発生する配当金相当額等を含まないものとします。）に55%（税抜50%）以内の率を乗じて得た額。

ただし、株式の貸付けにあたって担保として現金を受け入れた場合には、当該品貸料に、当該現金の運用により生じたとみなし得る収益を加算し、貸付けの相手方に支払う当該現金に対する利息額を控除して得た額（当該額が負数のときは零とします。）に55%（税抜50%）以内の率を乗じて得た額とします。

なお、委託者と受託者の配分は4：1とします。

※ 信託報酬の委託者への配分は、委託した資金の運用への対価です。

※ 信託報酬の受託者への配分は、運用財産の管理、委託者からの指図の実行への対価です。

② 信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産中から支弁するものとします。

（４）【その他の手数料等】

- ① 投資信託財産の組入有価証券を売買する際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額および先物取引・オプション取引等に要する費用は、投資信託財産中から支弁します。
 - ② 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立て替えた立替金の利息および投資信託財産に係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、投資信託財産中より支弁します。なお、受益権の上場に係る費用^{※1}および対象株価指数の商標（これに類する商標を含みます。）の使用料^{※2}ならびにこれらに係る消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁することができます。
- ※1 本書提出日現在、受益権の上場に係る費用は以下のとおりです。
- ・追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
 - ・年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。
- ※2 本書提出日現在、商標使用料は投資信託財産の純資産総額に、年0.033%（税抜0.030%）以内を乗じて得た額
- ③ その他の手数料等については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

（１）から（４）の手数料等の合計額については、ファンドの保有期間等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】

課税上は特定株式投資信託として取り扱われます。

① 個人の受益者に対する課税

○受益権の売却時

売却時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により税率20.315%（所得税15.315%[※]、地方税5%）が適用されます。（源泉徴収ありの特定口座は、原則として確定申告不要です。）

○収益分配金の受取時

収益分配金については、税率20.315%（所得税15.315%[※]、地方税5%）が適用されます。（原則として確定申告不要です。）

確定申告を行い、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。）を選択することもできます。

○受益権と現物株式との交換時

受益権と現物株式との交換についても受益権の譲渡として、上記「受益権の売却時」と同様の取扱いとなります。

※ 2013年1月1日から2037年12月31日までの間、所得税の税率には復興特別所得税（0.315%）が含まれます。

○損益通算について

売却時および交換時の損失（譲渡損）については、確定申告により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）ならびに特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等との損益通算が可能です。

○少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、分配金の受取方法によっては非課税とならない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

② 法人の受益者に対する課税

○受益権の売却時

通常の株式の売却時と同様に、受益権の取得価額と売却価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。

○収益分配金の受取時

収益分配金については、税率15.315%（所得税15.315%※、地方税の源泉徴収はありません。）が適用されます。益金不算入制度の適用があります。なお、税額控除が適用されます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

○受益権と現物株式との交換時

受益権と現物株式との交換についても受益権の譲渡として、上記「受益権の売却時」と同様の取扱いとなります。

※ 2013年1月1日から2037年12月31日までの間、所得税の税率には復興特別所得税（0.315%）が含まれます。

（注意）

- 税制が改正された場合等には、上記の内容（2020年1月31日現在）が変更となることがあります。詳しくは、販売会社、税務署等へお問い合わせください。
- 課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

2020年 1月31日現在の運用状況は、以下のとおりです。

表示単位未満の端数が生じる場合には、金額は各々切り捨て、比率は各々四捨五入により記載しております。したがって、表示の合計値が個別数値と一致しない場合もあります。

なお、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	21,457,825,010	99.38
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	134,878,606	0.62
合計(純資産総額)		21,592,703,616	100.00

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国／地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	112,500	7,672.00	863,100,000	7,652.00	860,850,000	3.99
2	日本	株式	ソニー	電気機器	63,700	7,880.00	501,956,000	7,718.00	491,636,600	2.28
3	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	132,100	2,795.00	369,219,500	2,786.50	368,096,650	1.70
4	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	78,400	4,979.00	390,353,600	4,524.00	354,681,600	1.64
5	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	83,800	4,399.00	368,636,200	4,227.00	354,222,600	1.64
6	日本	株式	キーエンス	電気機器	9,100	39,980.00	363,818,000	37,370.00	340,067,000	1.57
7	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	68,900	4,198.00	289,242,200	4,304.00	296,545,600	1.37
8	日本	株式	任天堂	その他製品	6,200	43,070.00	267,034,000	40,770.00	252,774,000	1.17
9	日本	株式	KDDI	情報・通信業	73,700	3,270.00	240,999,000	3,271.00	241,072,700	1.12
10	日本	株式	NTTドコモ	情報・通信業	73,100	3,085.00	225,513,500	3,107.00	227,121,700	1.05
11	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	79,200	3,043.00	241,005,600	2,831.00	224,215,200	1.04
12	日本	株式	信越化学工業	化学	16,900	12,380.00	209,222,000	12,715.00	214,883,500	1.00
13	日本	株式	第一三共	医薬品	28,800	7,092.00	204,249,600	7,441.00	214,300,800	0.99
14	日本	株式	HOYA	精密機器	20,100	10,675.00	214,567,500	10,600.00	213,060,000	0.99
15	日本	株式	花王	化学	24,200	9,224.00	223,220,800	8,782.00	212,524,400	0.98
16	日本	株式	日立製作所	電気機器	48,300	4,518.00	218,219,400	4,230.00	204,309,000	0.95
17	日本	株式	ダイキン工業	機械	12,800	15,285.00	195,648,000	15,635.00	200,128,000	0.93
18	日本	株式	三菱商事	卸売業	69,500	2,879.00	200,090,500	2,823.00	196,198,500	0.91
19	日本	株式	ファナック	電気機器	9,600	20,725.00	198,960,000	20,320.00	195,072,000	0.90
20	日本	株式	村田製作所	電気機器	29,600	6,752.00	199,859,200	6,328.00	187,308,800	0.87
21	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	8,400	21,730.00	182,532,000	21,585.00	181,314,000	0.84
22	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	69,500	2,556.50	177,676,750	2,568.00	178,476,000	0.83
23	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	17,800	9,940.00	176,932,000	9,700.00	172,660,000	0.80
24	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	88,500	1,897.00	167,884,500	1,950.50	172,619,250	0.80
25	日本	株式	三井物産	卸売業	87,100	1,952.50	170,062,750	1,960.50	170,759,550	0.79
26	日本	株式	日本電産	電気機器	12,100	15,315.00	185,311,500	14,040.00	169,884,000	0.79
27	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	6,700	25,000.00	167,500,000	24,500.00	164,150,000	0.76
28	日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	38,800	4,249.00	164,861,200	4,217.00	163,619,600	0.76
29	日本	株式	キヤノン	電気機器	54,300	3,072.00	166,809,600	2,886.50	156,736,950	0.73
30	日本	株式	三菱電機	電気機器	100,700	1,525.50	153,617,850	1,545.00	155,581,500	0.72

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.10
		鉱業	0.30
		建設業	3.18
		食料品	4.24
		繊維製品	0.65
		パルプ・紙	0.26
		化学	7.93
		医薬品	6.76
		石油・石炭製品	0.52
		ゴム製品	0.75
		ガラス・土石製品	0.90
		鉄鋼	0.83
		非鉄金属	0.80
		金属製品	0.64
		機械	5.66
		電気機器	16.10
		輸送用機器	8.48
		精密機器	2.71
		その他製品	2.51
		電気・ガス業	1.63
		陸運業	4.82
		海運業	0.18
		空運業	0.53
		倉庫・運輸関連業	0.21
		情報・通信業	9.79
		卸売業	5.64
		小売業	5.04
		不動産業	2.83
		サービス業	5.39
		合計	

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）		東京証券取引所 取引価格（円）
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1計算期間末（2014年 7月15日）	6,300,091,949	6,355,798,999	1,074.39	1,083.89	1,089
第2計算期間末（2015年 1月15日）	50,468,296,616	50,631,076,178	1,178.15	1,181.95	1,179
第3計算期間末（2015年 7月15日）	48,160,523,965	48,557,891,257	1,381.67	1,393.07	1,370
第4計算期間末（2016年 1月15日）	29,873,933,163	30,126,798,712	1,193.23	1,203.33	1,217
第5計算期間末（2016年 7月15日）	29,955,477,917	30,262,775,794	1,150.27	1,162.07	1,179
第6計算期間末（2017年 1月15日）	25,238,657,003	25,495,121,036	1,318.70	1,332.10	1,225
第7計算期間末（2017年 7月15日）	24,022,256,537	24,274,659,550	1,399.06	1,413.76	1,229
第8計算期間末（2018年 1月15日）	39,376,665,963	39,621,519,071	1,624.26	1,634.36	1,569
第9計算期間末（2018年 7月15日）	17,226,502,544	17,525,544,494	1,503.51	1,529.61	1,528
第10計算期間末（2019年 1月15日）	20,725,540,045	20,979,925,561	1,336.16	1,352.56	1,310
第11計算期間末（2019年 7月15日）	29,646,544,054	29,964,875,951	1,378.34	1,393.14	1,375
第12計算期間末（2020年 1月15日）	22,208,298,131	22,585,531,846	1,507.11	1,532.71	1,538
2019年 1月末日	21,072,238,040	—	1,358.51	—	1,280
2月末日	21,692,204,902	—	1,398.48	—	1,299
3月末日	27,360,443,270	—	1,402.33	—	1,428
4月末日	27,839,558,625	—	1,426.89	—	1,428
5月末日	28,699,558,618	—	1,334.31	—	1,482
6月末日	29,516,638,126	—	1,372.30	—	1,375
7月末日	29,489,368,504	—	1,371.03	—	1,360
8月末日	28,542,367,140	—	1,327.00	—	1,320
9月末日	39,977,931,007	—	1,402.03	—	1,402
10月末日	27,499,800,397	—	1,472.90	—	1,475
11月末日	28,001,629,324	—	1,499.78	—	1,502
12月末日	25,396,309,006	—	1,520.80	—	1,528
2020年 1月末日	21,592,703,616	—	1,465.33	—	1,473

（注）計算期間末が東京証券取引所の休業日にあたる場合、東京証券取引所取引価格は直前営業日の終値を表示しています。終値がない場合には、その直近値を表示しています。

②【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間末	2014年 3月 6日～2014年 7月15日	9.50
第2計算期間末	2014年 7月16日～2015年 1月15日	3.80
第3計算期間末	2015年 1月16日～2015年 7月15日	11.40
第4計算期間末	2015年 7月16日～2016年 1月15日	10.10
第5計算期間末	2016年 1月16日～2016年 7月15日	11.80
第6計算期間末	2016年 7月16日～2017年 1月15日	13.40
第7計算期間末	2017年 1月16日～2017年 7月15日	14.70
第8計算期間末	2017年 7月16日～2018年 1月15日	10.10
第9計算期間末	2018年 1月16日～2018年 7月15日	26.10
第10計算期間末	2018年 7月16日～2019年 1月15日	16.40
第11計算期間末	2019年 1月16日～2019年 7月15日	14.80
第12計算期間末	2019年 7月16日～2020年 1月15日	25.60

③【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1計算期間末	2014年 3月 6日～2014年 7月15日	6.5
第2計算期間末	2014年 7月16日～2015年 1月15日	10.0
第3計算期間末	2015年 1月16日～2015年 7月15日	18.2
第4計算期間末	2015年 7月16日～2016年 1月15日	△12.9
第5計算期間末	2016年 1月16日～2016年 7月15日	△2.6
第6計算期間末	2016年 7月16日～2017年 1月15日	15.8
第7計算期間末	2017年 1月16日～2017年 7月15日	7.2
第8計算期間末	2017年 7月16日～2018年 1月15日	16.8
第9計算期間末	2018年 1月16日～2018年 7月15日	△5.8
第10計算期間末	2018年 7月16日～2019年 1月15日	△10.0
第11計算期間末	2019年 1月16日～2019年 7月15日	4.3
第12計算期間末	2019年 7月16日～2020年 1月15日	11.2

(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	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1計算期間末	2014年 3月 6日～2014年 7月15日	5,863,900	—	5,863,900
第2計算期間末	2014年 7月16日～2015年 1月15日	38,941,500	1,968,673	42,836,727
第3計算期間末	2015年 1月16日～2015年 7月15日	—	7,979,947	34,856,780
第4計算期間末	2015年 7月16日～2016年 1月15日	12,042,200	21,862,787	25,036,193
第5計算期間末	2016年 1月16日～2016年 7月15日	1,006,000	—	26,042,193
第6計算期間末	2016年 7月16日～2017年 1月15日	—	6,903,086	19,139,107
第7計算期間末	2017年 1月16日～2017年 7月15日	—	1,968,834	17,170,273
第8計算期間末	2017年 7月16日～2018年 1月15日	12,005,400	4,932,791	24,242,882
第9計算期間末	2018年 1月16日～2018年 7月15日	3,999,100	16,784,436	11,457,546
第10計算期間末	2018年 7月16日～2019年 1月15日	9,998,900	5,945,134	15,511,312
第11計算期間末	2019年 1月16日～2019年 7月15日	5,997,600	—	21,508,912
第12計算期間末	2019年 7月16日～2020年 1月15日	7,005,500	13,778,720	14,735,692

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(注)解約口数は交換口数を表示しております。

＜参考情報＞

交付目論見書の運用実績（2020年1月末現在）

2020年1月末現在

基準価額・純資産の推移



・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資して算出。

分配の推移

決算期／年月日	分配金
8期 2018年1月15日	1,010円
9期 2018年7月15日	2,610円
10期 2019年1月15日	1,640円
11期 2019年7月15日	1,480円
12期 2020年1月15日	2,560円
設定来累計	16,770円

・分配金のデータは、100口当たり、税引前の金額です。

主要な資産の状況

《組入上位銘柄》

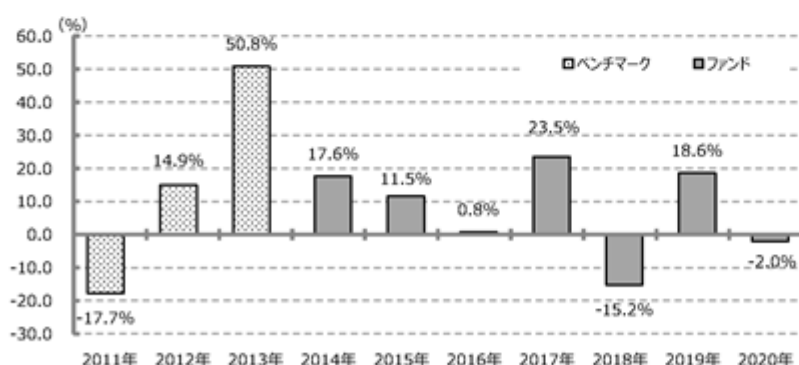
	銘柄名	業種	組入比率 (%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	4.0
2	ソニー	電気機器	2.3
3	日本電信電話	情報・通信業	1.7
4	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.6
5	武田薬品工業	医薬品	1.6
6	キーエンス	電気機器	1.6
7	リクルートホールディングス	サービス業	1.4
8	任天堂	その他製品	1.2
9	KDDI	情報・通信業	1.1
10	NTTフコモ	情報・通信業	1.1

・組入比率は、ファンドの純資産総額に対する比率です。

《組入上位業種》

	業種	組入比率 (%)
1	電気機器	16.1
2	情報・通信業	9.8
3	輸送用機器	8.5
4	化学	7.9
5	医薬品	6.8
6	機械	5.7
7	卸売業	5.6
8	サービス業	5.4
9	小売業	5.0
10	陸運業	4.8

年間収益率の推移



・ベンチマークは、「TOPIX Ex-Financials」です。

・ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資して算出。

・2013年以前は、ベンチマークの収益率を表示。

・2014年は設定日（3月6日）から年末までの騰落率、2020年は1月までの騰落率を表示。

※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。

※ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

※最新の運用実績は、農林中金全連アセットマネジメントのホームページでご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（1）申込期間

当ファンドは、原則として継続申込期間中の販売会社の営業日に受益権の募集が行われます。

※ 継続申込期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

原則として、次に該当する場合は、受益権の取得申込の受付を停止します。ただし、委託者は、投資信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、投資信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される場合には、受益権の取得申込みの受け付けを行うことができます。

1. 対象株価指数の構成銘柄の配当落日および権利落日の各々前営業日から起算して2営業日以内
2. 対象株価指数の銘柄変更実施日および銘柄株数変更実施日の各々前々営業日から起算して3営業日以内
3. 対象株価指数の構成銘柄の株式移転および合併等に伴う新規銘柄の対象株価指数への採用日ならびに存続銘柄の指数用株式数変更日の前営業日
4. 計算期間終了日の3営業日前から起算して4営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の4営業日前から起算して4営業日以内）
5. この信託が終了となる場合において、償還日の直前5営業日間
6. 上記1.～5.のほか、委託者が、運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めた場合

（2）取得申込

- ① 委託者の指定する販売会社は、その取得申込者に対し、約款第7条第1項の規定により分割される受益権の取得の申込に応じることができるものとします。
- ② 受益権の取得申込者は、委託者が指定する一定口数の整数倍の受益権の取得を申し込むものとします。この場合、取得申込みは、対象株価指数を構成する各銘柄の株式の数の構成比率に相当する比率により構成される各銘柄の株式をもって行うものとします。ただし、当該株式の評価額が、一定口数の整数倍の受益権の評価額に満たない場合は、その差額に相当する金銭を支払うものとします。なお、一定口数は、当該銘柄によって構成される、委託者が対象株価指数に連動すると想定する1単位のポートフォリオに相当する口数とします。
- ③ 委託者の指定する販売会社は受益権の取得申込者に対し、その申込みの当日（正午を過ぎて申込みを受領した場合は翌営業日）（約款第3条第1項の規定に係る取得については信託契約締結日とします。）を取得申込受付日として当該取得申込を受け付けます。
- ④ 取得申込者が対象株価指数の構成銘柄である株式の発行会社またはその子会社（会社法第2条第3号に規定する子会社をいい、当該発行会社またはその子会社を以下「発行会社等」といいます。）である場合には、上記②の規定にかかわらず、原則として取得申込みに係る当該発行会社の株式の個別銘柄時価総額に相当する金額を当該株式に代えて金銭をもって取得することができるものとします。この場合の個別銘柄時価総額は、上記③の基準価額の計算日における当該発行会社の株式の金融商品取引所（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号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）の終値（終値のないものについてはそれに準ずる価額とします。）に第1項の取得申込に係る有価証券に含まれる当該発行会社の株数を乗じて得た金額とします。なお、委託者は、当該発行会社の株式を投資信託財産において取得するために必要な経費に相当する金額を徴することができるものとします。
- ⑤ 上記④に該当する場合には、受益権の取得申込者は、委託者の指定する販売会社を通じてその旨を委託者に通知するものとします。この通知が取得申込の際に行われなかった場合において、そのことによって投資信託財産その他に損害が生じた場合には、委託者の指定する販売会社がすべての責を負うものとします。
- ⑥ 上記①の取得申込者は委託者の指定する販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委

託者の指定する販売会社は、当該取得申込に係る有価証券ならびに上記②ただし書きおよび上記④に規定する金銭の受渡しまたは支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

- ⑦ 上記①から⑥の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得の申込を中止すること、および既に受け付けた取得の申込の受付を取り消すことができます。

（３）申込単位

１ユニット※以上１ユニット単位

※ 「ユニット」とは、対象株価指数を構成する各銘柄の株式の数の構成比率に相当する比率により構成される各銘柄の株式として委託者が指定するもの（対象株価指数に連動すると委託者が想定する１単位の現物株式のポートフォリオ）に相当する口数の受益権をいいます。

１ユニットの受益権の口数は、１口の整数倍とし、取得申込受付日に委託者が定めます。

取得申込日の３営業日前までに、申込ユニット数に応じた現物株式のポートフォリオを販売会社に提示します。

（４）申込手数料

販売会社は、当該販売会社が個別に定める申込手数料ならびに当該申込手数料に係る消費税等に相当する金額を取得申込者から徴収することができるものとします。

詳しくは、委託者（下記参照）または販売会社にお問い合わせください。

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口
<フリーダイヤル>0120-439-244（営業日の午前９時から午後５時まで）
<ホームページアドレス><http://www.ja-asset.co.jp/>

（５）申込価額

100口当たり取得申込受付日の基準価額※とします。

原則として、取得申込みが正午までに行われたものを当該取得申込受付日の受付分とします。

※ 基準価額とは、投資信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除した額をいいます。なお、ファンドにおいては100口当たりの価額で表示されます。

基準価額は、原則として委託者の営業日において日々算出され、委託者（下記参照）または販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口
<フリーダイヤル>0120-439-244（営業日の午前９時から午後５時まで）
<ホームページアドレス><http://www.ja-asset.co.jp/>

２【換金（解約）手続等】

（１）一部解約

受益者は、自己に帰属する受益権（約款第52条の規定に基づき、受託者が書面決議において重大な約款の変更等に反対した受益者からの請求により買い取った受益権を除きます。）につき、信託期間中において、当ファンドの一部解約の実行を請求することはできません。

（２）交換申込

- ① 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に対し、当該受益権と当該受益権の投資信託財産に対する持分に相当する有価証券との交換（以下「交換」といいます。）を請求することができます。

- ② 受益者が交換請求をするときは、委託者の指定する販売会社に対し、委託者が定める一定口数の整数倍の振替受益権をもって行うものとします。

- ③ 受益者は、2014年４月８日以降において、自己に帰属する受益権につき、その請求の当日（正午を過ぎて請求を受領した場合は翌営業日）を交換請求受付日として、交換を請求することができます。

- ④ 委託者は、交換に際し、投資信託財産に属する有価証券の評価額をもって、それに相当する口数の受益権と交換するものとします。交換に際し、受益権の価額は、交換請求受付日の基準価額とします。この場合において、受益者が交換によって取得する個別銘柄の有価証券は、交換請求受付日における当該有価証券の評価額に基づいて計算された数とし、取引所売買単位（金融商品取引所が定める1売買単位をいいます。）の整数倍とします。
- ⑤ 上記①にかかわらず、委託者は、原則として、次に該当する場合は、受益権の交換請求の受付を停止します。ただし、委託者は、投資信託財産の状況、資金動向、市況動向等を鑑み、投資信託財産に及ぼす影響が軽微である等と判断される場合には、受益権の交換請求の受け付けを行うことがあります。
1. 対象株価指数の構成銘柄の配当落日および権利落日の各々前営業日
 2. 対象株価指数の銘柄変更実施日および銘柄株数変更実施日の各々前々営業日から起算して3営業日以内
 3. 対象株価指数の構成銘柄の株式移転および合併等に伴う新規銘柄の対象株価指数への採用日ならびに存続銘柄の指数用株式数変更日の前営業日
 4. 計算期間終了日の3営業日前から起算して4営業日以内（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、当該計算期間終了日の4営業日前から起算して4営業日以内）
 5. この信託が終了となる場合において、償還日の直前5営業日間
 6. 上記1.～5.のほか、委託者が、運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合その他やむを得ない事情があると認めた場合
- ⑥ 上記②の委託者の指定する販売会社は、振替機関の定める方法により、振替受益権の抹消に係る手続を行うものとします。当該抹消に係る手続および約款第39条第4項に掲げる交換有価証券に係る振替請求が行われた後に、振替機関は、約款第39条第1項または第2項に定める交換に係る受益権の口数と同口数の振替受益権を抹消するものとし、社振法の規定に従い振替機関等の口座に第1項の交換の請求を行った受益者に係る当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ⑦ 受託者は、約款第39条第1項または第2項の委託者の交換の指図に係る振替受益権については、振替口座簿における抹消の手続および約款第39条第5項に定める抹消の確認をもって、当該振替受益権を受け入れ、抹消したものとして取り扱います。
- ⑧ 委託者の指定する販売会社は、当該販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を交換請求者から徴収することができるものとします。
- ⑨ 委託者は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれがあると判断した場合、その他やむを得ない事情があるときおよび委託者が必要と認めるときは、交換請求の受付の中止、交換請求の受付の取消またはその両方を行うことができます。
- ⑩ 上記⑨により交換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以前に行った当日の交換請求を撤回することができます。ただし、受益者がその交換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交換請求を受け付けたものとして計算されるものとします。
- ⑪ 委託者は、上記①の請求を受け付けた場合には、当該請求に係る受益権と、当該受益権の投資信託財産に対する持分に相当する有価証券として委託者が指定するものとの交換を行うよう受託者に指図します。
- ⑫ 上記⑪の規定にかかわらず、交換の請求を行った受益者が対象株価指数の構成銘柄である株式の発行会社等である場合には、原則として、委託者は、上記①の請求に係る受益権の口数から当該発行会社の株式の個別銘柄時価総額に相当する金額に相当する口数を除いた口数の受益権と、当該受益権の持分に相当する有価証券（当該発行会社の株式を除きます。）を交換するよう受託者に指図するものとします。この場合の個別銘柄時価総額は、上記③の基準価額の計算日における当該発行会社の株式の金融商品取引所の終値（終値のないものについてはそれに準ずる価額とします。）に上記①の交換請求に係る有価証券に含まれる当該発行会社の株数を乗じて得た金額とします。なお、委託者は、当該発行会社の株式を投資信託

財産において取得するために必要な経費に相当する金額を徴することができるものとします。

- ⑬ 上記⑫に該当する場合には、交換請求を行う受益者は、委託者の指定する販売会社を通じてその旨を委託者に通知するものとします。この通知が交換請求の際に行われなかった場合において、そのことによって投資信託財産その他に損害が生じた場合には、委託者の指定する販売会社がすべての責を負うものとします。
- ⑭ 受託者は、上記⑥に掲げる手続が行われたことを確認したときには、委託者の指図に従い、振替機関の定める方法により投資信託財産に属する交換有価証券に係る振替請求を行うものとします。受益者への交換有価証券の交付に際しては、原則として、交換請求受付日から起算して3営業日目から振替機関等の口座に上記①の交換の請求を行った受益者に係る有価証券の増加の記載または記録が行われます。
- ⑮ 委託者は、交換請求受付日の翌営業日以降、交換によって抹消されることとなる振替受益権と同口数の受益権を失効したものとして取扱うこととし、受託者は、当該受益権に係る振替受益権が交換有価証券の振替日に抹消済みであることを確認するものとします。

（3）受益権の買取り

- ① 委託者の指定する販売会社は、次に該当する場合で、受益者の請求があるときは、その受益権を買取ります。ただし、次の2.の場合の請求は、信託終了日の2営業日前までとします。
1. 交換により取引所売買単位未満の振替受益権が生じた場合
 2. 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合
- ② 上記①の買取価額は、買取請求受付日の基準価額から、委託者の指定する販売会社が定める手数料および当該手数料に対する消費税等に相当する金額を控除した価額とすることができます。
- ③ 委託者の指定する販売会社は、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、委託者との協議に基づいて第1項による受益権の買取りを停止することおよびすでに受け付けた受益権の買取りを取り消すことができます。
- ④ 上記③の規定により受益権の買取りが停止された場合には、受益者は買取停止以前に行った当日の買取請求を撤回することができます。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受益権の買取価額は、買取停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取請求を受け付けたものとして、上記②の規定に準じて計算されたものとします。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

a. 基準価額の計算方法（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法（約款第8条））

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を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または一部償却原価法により評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除して得た100口当たりの金額をいいます。

b. 主要な投資対象資産の評価方法

ファンドの主要な投資対象資産の評価につきましては、法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって、以下のとおり評価しております。

資産の種類	評価方法
国内上場株式	原則として金融商品取引所における計算日の最終相場で評価しております。

c. 基準価額の算出頻度等

基準価額は、原則として委託者の営業日において日々算出され、委託者（下記参照）または販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

なお、基準価額は、日本経済新聞に掲載されます。（ファンド名の表示は「農中Ex-F」です。）

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社のお問い合わせ窓口
＜フリーダイヤル＞0120-439-244（営業日の午前9時から午後5時まで）
＜ホームページアドレス＞<http://www.ja-asset.co.jp/>

d. 追加信託金および受益権と有価証券の交換の計理処理（約款第37条）

- ① 追加信託に相当する金額（追加信託に係る有価証券の評価額を含みます。）は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託差金として処理します。
- ② 受益権と有価証券との交換にあたっては、交換に係る受益権口数に交換請求の受付日の基準価額を乗じて得た金額と元本に相当する金額との差額を、交換（解約）差金として処理します。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

信託期間（約款第4条）

この信託は、期間の定めを設けません。ただし、約款第46条第1項、同条第2項、第47条第1項、第48条第1項および第50条第2項の規定により信託を終了させる場合があります。

(4) 【計算期間】

信託の計算期間（約款第31条）

この信託の計算期間は、毎年1月16日から7月15日まで、7月16日から翌年1月15日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は、信託契約締結日から2014年7月15日までとし、最終計算期間の終了日は約款第4条に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

a. 信託期間の終了

下記の信託約款の条項に規定する場合は、信託期間終了日前に信託契約を解約し、当該信託を終了させる場合があります。

(イ) 信託契約の解約（約款第46条）

- ① 委託者は、信託期間中において、投資信託財産の一部を受益権と交換することにより、2017年7月15日以降の受益権の口数が300万口を下ることとなった場合もしくは、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- ② 委託者は、信託期間中において次に該当することとなった場合は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
 1. 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合
 2. 対象株価指数が廃止された場合
 3. 対象株価指数の計算方法その他の変更等に伴って委託者または受託者が必要と認めたこの信託約款の変更が約款第51条第2項に規定する書面決議により否決された場合なお、上記1.に掲げる事由によりこの信託契約を解約する場合には、その廃止された日に信託を終了するための手続を開始するものとします。
- ③ 委託者は、上記①の規定に基づいてこの信託契約を解約しようとする場合、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、

この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- ④ 上記③の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ⑤ 上記③の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- ⑥ 上記③から上記⑤までの規定は、上記②の規定に基づいてこの信託契約を解約するとき、または委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、投資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あって、上記③から上記⑤までの手続を行うことが困難な場合も同じとします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令（約款第47条第1項）

委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、この信託契約を解約し信託を終了させます。

(ハ) 委託者の登録取り消しなどに伴う取り扱い（約款第48条）

- ① 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したとき、または業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。
- ② 上記①の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、約款第51条第2項の書面決議において否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(二) 受託者の辞任および解任に伴う取り扱い（約款第50条）

- ① 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、約款第51条の規定に従い、新受託者を選任します。なお、受益者は上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。
- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 約款の変更

約款の変更は、信託約款の下記の条項により行うものとします。

(イ) 信託契約に関する監督官庁の命令（約款第47条第2項）

委託者は、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、約款第51条の規定に従います。

(ロ) 信託約款の変更等（約款第51条）

- ① 委託者は、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、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- ② 委託者は、上記①の変更または併合（上記①の変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- ③ 上記②の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ④ 上記②の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- ⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ⑥ 上記②から上記⑤までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ⑦ 上記①から上記⑥までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

c. 金融商品取引所への上場（約款第13条）

- ① 委託者は、この信託の受益権について、金融商品取引所に上場申請を行うものとし、当該受益権は、当該金融商品取引所の定める諸規則等に基づき当該金融商品取引所の承認を得たうえで、当該金融商品取引所が開設する市場に上場されるものとします。
- ② 委託者は、この信託の受益権が上場された場合には、上記①の金融商品取引所の定める諸規則等を遵守し、当該金融商品取引所が諸規則等に基づいて行う受益権に対する上場廃止または売買取引の停止その他の措置に従うものとします。

d. その他の契約の変更

<募集等に関する契約>

委託者と販売会社との間の上場投資信託の募集等に関する契約は当事者の別段の意思表示がない限り、1年ごとに自動的に更新されます。

当契約は、当事者間の合意により変更することができます。

その終了または変更は、必要に応じて受益者に対して通知を行う手配をしますが、必ずしも直ちに受益者全員にこれを知らせるものではありません。

e. 運用報告書等

<運用報告書>

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に基づく運用報告書の作成・交付は行いません。

<有価証券報告書>

委託者は、金融商品取引法第24条第1項の規定に基づき有価証券報告書を作成し、関東財務局に提出します。

<臨時報告書>

委託者は、金融商品取引法第24条の5第4項の規定に基づき臨時報告書を作成し、関東財務局に提出します。

f. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い（約款第49条）

- ① 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

g. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限（約款第53条）

この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

- 1. 他の受益者の氏名または名称および住所
- 2. 他の受益者が有する受益権の内容

h. 公告（約款第54条）

委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

i. 信託約款に関する疑義の取り扱い（約款第55条）

信託約款の解釈について疑義が生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

j. 信託事務処理の再信託

受託者は、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

4【受益者の権利等】

受益者は「投資信託及び投資法人に関する法律」ならびに信託約款の規定および本書の記載に従い、以下の権利を有するものとします。

（イ）収益分配金に対する請求権および名義登録

受益者は、持分に応じて収益分配金を請求する権利を有します。

- ① 受託者は、計算期間終了日現在において、約款第16条の受益者名簿に名義登録されている者を計算期間終了日における受益者（以下「名義登録受益者」といいます。）とし、収益分配金を当該名義登録受益者に支払います。
- ② 受託者は収益分配金の支払いについて、受益者名簿の作成した者にこれを委託することができます。
- ③ 上記①に規定する収益分配金の支払いは、原則として、毎計算期間終了後40日以内の委託者の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定した預金口座等に当該収益分配金を振り込む方式により行うものとします。なお、名義登録受益者が約款第16条第3項に規定する金融商品取引所の会員と別途収益分配金の取扱いに係る契約を締結している場合は、当該契約に従い支払われるものとします。
- ④ 受益者が、収益分配金について上記③に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

※（受益者名簿の作成と名義登録（約款第16条））

1. 受託者は、この信託に係る受益者名簿を作成し、受益者について、その氏名または名称、住所および個人番号（行政手続における特定の個人を識別するための番号の利用等に関する法律第2条に規定する個人番号をいいます。以下同じ。）または法人番号（同法同条に規定する法人番号をいいます。以下同じ。）（個人番号または法人番号を有しない者にあつては、氏名または名称および住所とします。）その他受託者が定める事項を、受益者名簿に名義登録するものとします。
2. 受託者は、計算期間終了日において、社振法等関係法令、諸規則等に基づき、振替機関より通知を受けた受益権の帰属者を振替機関等の振替口座簿に記載または記録された受益権に係る受益者として、その氏名または名称、住所および個人番号または法人番号（個人番号もしくは法人番号を有しない者または収益の分配につき租税特別措置法第9条の3の2第1項に規定する支払いの取扱者を通じて交付を受ける者にあつては、氏名または名称および住所とします。）その他受託者の定める事項を受益者名簿に登録するものとします。なお、受託者は他の証券代行会社等、受託者が適当と認める者と委託契約を締結し、受益者名簿の作成および受益者名簿への名義登録を委託することができます。
3. 受益者は、この信託の受益権が上場されている金融商品取引所の会員（口座管理機関であるものに限ります。以下同じ。）を経由して上記1.の受益者名簿に名義を登録することを請求することができます。この場合、当該会員は、当該会員が定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。
4. 上記3.に規定する名義登録は、毎計算期間の末日の翌日から15日間停止するものとします。また、この信託が終了することとなる場合は、信託終了日の直前5営業日間に於いて名義登録を停止するものとします。

（ロ）信託終了時の交換等

- ① 委託者は、この信託が終了するときは、委託者が別に定める一定口数以上の受益権を有する受益者に対しては、投資信託財産に対する持分に相当する有価証券を当該受益権として振替口座簿に記載または記録されている振替受益権と引換えに交換するものとします。
- ② 上記①の交換は、委託者の指定する販売会社の営業所において行うものとします。
- ③ 上記①の交換に係る受益権の評価額は信託終了日の5営業日前の基準価額とします。この場合において、受益者が交換により取得する個別銘柄の有価証券は、信託終了日の5営業日前の日における当該有価証券の評価額に基づいて計算された数とし、取引所売買単位の整数倍とします。
- ④ 対象株価指数に採用されている銘柄の株式の発行会社等である受益者が、上記③の定めによって交換する場合には、委託者は当該発行会社の株式の個別銘柄時価総額に相当する口数の受益権を買取することを受託者に指図します。この場合の個別銘柄時価総額は、信託終了日

の4営業日前の寄付き以降成行きの方法またはこれに準ずるものとして合理的な売却の方法によって当該株式を売却した額（売却するのに必要な経費を控除した後の金額）とします。

- ⑤ 上記④の規定により投資信託財産が買取った受益権については、上記④の個別銘柄時価総額が確定した日から4営業日目に金銭の交付を行います。
- ⑥ 委託者の指定する販売会社は、上記①による交換を行うときは、当該受益者から委託者の指定する販売会社が定める手数料および当該手数料に対する消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。
- ⑦ 上記①の有価証券の交換は、原則として、交換のための振替受益権の抹消の申請が振替機関に受け付けられたことを受託者が確認した日の翌営業日から起算して3営業日目から行ないます。
- ⑧ 委託者は、信託終了日の4営業日前の日以降、交換によって抹消されることとなる振替受益権と同口数の受益権（約款第40条の規定により買取りの対象となった受益権を含みます。）を失効したものとして取り扱うこととし、受託者は、当該受益権に係る振替受益権が交換有価証券の振替日に抹消済みであることを確認するものとします。
- ⑨ 上記①および上記③の規定にかかわらず、次の場合には信託終了時の受益権の価額をもとに委託者の指定する販売会社を買取りを行うことを原則とします。
 - 1. 上記①において、受益者の有する口数から有価証券の交換に要した口数を控除した後に残余の口数を生じた場合の残余の口数の振替受益権
 - 2. 上記①における一定口数に満たない振替受益権（取引所売買単位未満の振替受益権を含みます。）
- ⑩ 委託者の指定する販売会社は、上記⑨の買取りを行うときは、委託者の指定する販売会社が定める手数料および当該手数料に対する消費税等に相当する金額を徴することができるものとします。
- ⑪ 信託終了に係る金銭は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者である委託者の指定する販売会社に支払います。なお、委託者の指定する販売会社は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託を終了するのと引換えに、信託終了に係る金銭に相当する受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ⑫ 受益者が、信託終了時の交換について、信託終了日から10年間その交換請求をしないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（ハ）反対者の買取請求権（約款第52条）

約款第46条に規定する信託契約の解約または約款第51条に規定する重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、投資信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

（二）投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写請求権（投資信託及び投資法人に関する法律第15条第2項）

受益者は委託者に対し、その営業時間内に当該受益者に係る投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写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）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間（2019年 7月16日から2020年 1月15日まで）の財務諸表について、PwCあらた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】

NZAM 上場投信 TOPIX Ex-Financials

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第11期 2019年 7月15日現在	第12期 2020年 1月15日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	230,045,558	-
コール・ローン	220,236,170	286,043,032
株式	29,486,154,960	22,079,422,304
未収入金	97,916	199,877,115
未収配当金	48,961,692	43,650,748
流動資産合計	29,985,496,296	22,608,993,199
資産合計	29,985,496,296	22,608,993,199
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	318,331,897	377,233,715
未払受託者報酬	3,872,992	4,426,832
未払委託者報酬	11,342,257	12,964,240
未払利息	1,930	401
その他未払費用	5,403,166	6,069,880
流動負債合計	338,952,242	400,695,068
負債合計	338,952,242	400,695,068
純資産の部		
元本等		
元本	21,896,072,416	15,000,934,456
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	7,750,471,638	7,207,363,675
（分配準備積立金）	339,454	1,429,096
元本等合計	29,646,544,054	22,208,298,131
純資産合計	29,646,544,054	22,208,298,131
負債純資産合計	29,985,496,296	22,608,993,199

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期 自 2019年 1月16日 至 2019年 7月15日	第12期 自 2019年 7月16日 至 2020年 1月15日
営業収益		
受取配当金	338,957,961	401,554,584
受取利息	462	207
有価証券売買等損益	572,666,420	2,560,629,990
その他収益	258,044	296,457
営業収益合計	911,882,887	2,962,481,238
営業費用		
支払利息	58,052	63,286
受託者報酬	3,872,992	4,426,832
委託者報酬	11,342,257	12,964,240
その他費用	5,424,254	6,073,533
営業費用合計	20,697,555	23,527,891
営業利益又は営業損失（△）	891,185,332	2,938,953,347
経常利益又は経常損失（△）	891,185,332	2,938,953,347
当期純利益又は当期純損失（△）	891,185,332	2,938,953,347
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換に伴う当期純損失金額の分配額（△）	-	-
期首剰余金又は期首欠損金（△）	4,935,024,429	7,750,471,638
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,242,593,774	2,726,470,545
当期一部交換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	2,242,593,774	2,726,470,545
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	5,831,298,140
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	5,831,298,140
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	318,331,897	377,233,715
期末剰余金又は期末欠損金（△）	7,750,471,638	7,207,363,675

(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 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	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 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		第11期 2019年 7月15日現在	第12期 2020年 1月15日現在
1.	投資信託財産に係る元本の状況		
	期首元本額	15,790,515,616円	21,896,072,416円
	期中追加設定元本額	6,105,556,800円	7,131,599,000円
	期中一部交換元本額	－円	14,026,736,960円
2.	計算期間の末日における受益権の総数	21,508,912口	14,735,692口
3.	1口当たり純資産額 (100口当たり純資産額)	1,378.34円 (137,834円)	1,507.11円 (150,711円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期 自 2019年 1月16日 至 2019年 7月15日	第12期 自 2019年 7月16日 至 2020年 1月15日
分配金の計算過程	A. 配当等収益額 339,158,415円 B. 分配準備積立金額 152,439円 C. 配当等収益合計額 339,310,854円 (A+B) D. 経費 20,639,503円 E. 収益分配可能額 (C - D) 318,671,351円 F. 収益分配金 318,331,897円 G. 次期繰越金(分配準備積立金) (E - F) 339,454円 H. 口数 21,508,912口 I. 100口当たり分配金 (F/H×100) 1,480円	A. 配当等収益額 401,787,962円 B. 分配準備積立金額 339,454円 C. 配当等収益合計額 402,127,416円 (A+B) D. 経費 23,464,605円 E. 収益分配可能額 (C - D) 378,662,811円 F. 収益分配金 377,233,715円 G. 次期繰越金(分配準備積立金) (E - F) 1,429,096円 H. 口数 14,735,692口 I. 100口当たり分配金 (F/H×100) 2,560円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

項目	第11期 自 2019年 1月16日 至 2019年 7月15日	第12期 自 2019年 7月16日 至 2020年 1月15日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権等であります。当ファンドが保有する有価証券は、全て売買目的で保有しており、これらの詳細は、「(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。当該金融商品は、株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されています。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	フロント部門では、ポジションリスク管理及びパフォーマンス管理を行っています。また、決定された運用計画に基づいた運用（あるいはポジション組成）となっているか管理を行っております。ミドル部門は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行ないフロント部門を牽制しております。法令等のルールや組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、運用管理会議を開催してこれらの遵守状況を検証しております。また、各種運用リスクとパフォーマンスの計測・管理を行うほか、運用リスク管理会議を開催してこれらの管理状況を検証しております。	同左

Ⅱ 金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期 2019年 7月15日現在	第12期 2020年 1月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	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。 コール・ローン等の金銭債権 短期で決済されるため、帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

第11期(自 2019年 1月16日 至 2019年 7月15日)

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	561,500,213
合計	561,500,213

第12期(自 2019年 7月16日 至 2020年 1月15日)

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	1,908,923,243
合計	1,908,923,243

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

（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	400	2,935.00	1,174,000	
日本水産	13,500	620.00	8,370,000	
マルハニチロ	1,900	2,754.00	5,232,600	
カネコ種苗	400	1,405.00	562,000	
サカタのタネ	1,500	3,590.00	5,385,000	
ホクト	1,200	1,965.00	2,358,000	
ホクリヨウ	200	696.00	139,200	
住石ホールディングス	3,300	148.00	488,400	
日鉄鉱業	400	4,810.00	1,924,000	
三井松島ホールディングス	400	1,203.00	481,200	
国際石油開発帝石	54,800	1,138.00	62,362,400	
石油資源開発	1,800	3,015.00	5,427,000	
K&Oエナジーグループ	800	1,542.00	1,233,600	
ヒノキヤグループ	300	2,115.00	634,500	
ショーボンドホールディングス	2,000	4,690.00	9,380,000	
ミライト・ホールディングス	4,000	1,722.00	6,888,000	
タマホーム	900	1,418.00	1,276,200	
サンヨーホームズ	200	719.00	143,800	
日本アクア	400	590.00	236,000	
ファーストコーポレーション	400	602.00	240,800	
ベステラ	200	1,279.00	255,800	
TATERU	2,300	215.00	494,500	
スペースバリューホールディングス	1,600	564.00	902,400	
ダイセキ環境ソリューション	200	1,183.00	236,600	
第一カッター興業	100	1,858.00	185,800	
明豊ファシリティワークス	400	781.00	312,400	
安藤・間	8,500	961.00	8,168,500	
東急建設	4,000	755.00	3,020,000	
コムシスホールディングス	4,800	3,205.00	15,384,000	
ビーアールホールディングス	1,200	481.00	577,200	
高松コンストラクショングループ	1,000	2,779.00	2,779,000	
東建コーポレーション	400	7,430.00	2,972,000	
ソネック	100	811.00	81,100	
ヤマウラ	500	937.00	468,500	

大成建設	10,600	4,510.00	47,806,000	
大林組	31,500	1,215.00	38,272,500	
清水建設	31,900	1,125.00	35,887,500	
飛島建設	1,000	1,454.00	1,454,000	
長谷工コーポレーション	12,100	1,477.00	17,871,700	
松井建設	1,200	799.00	958,800	
銭高組	100	4,120.00	412,000	
鹿島建設	24,700	1,417.00	34,999,900	
不動テトラ	1,000	1,625.00	1,625,000	
大末建設	300	969.00	290,700	
鉄建建設	800	2,813.00	2,250,400	
西松建設	2,600	2,441.00	6,346,600	
三井住友建設	8,300	624.00	5,179,200	
大豊建設	1,000	2,775.00	2,775,000	
前田建設工業	8,100	1,019.00	8,253,900	
佐田建設	1,000	481.00	481,000	
ナカノフドー建設	1,100	484.00	532,400	
奥村組	1,600	2,956.00	4,729,600	
東鉄工業	1,400	3,170.00	4,438,000	
イチケン	200	1,812.00	362,400	
富士ピー・エス	600	575.00	345,000	
浅沼組	400	4,865.00	1,946,000	
戸田建設	12,900	711.00	9,171,900	
熊谷組	1,400	3,265.00	4,571,000	
北野建設	200	2,592.00	518,400	
植木組	100	2,552.00	255,200	
矢作建設工業	1,400	812.00	1,136,800	
ピーエス三菱	1,200	707.00	848,400	
日本ハウスホールディングス	2,400	485.00	1,164,000	
大東建託	3,700	12,945.00	47,896,500	
新日本建設	1,400	914.00	1,279,600	
N I P P O	2,900	2,419.00	7,015,100	
東亜道路工業	200	3,495.00	699,000	
前田道路	3,300	2,650.00	8,745,000	
日本道路	400	6,530.00	2,612,000	
東亜建設工業	1,100	1,669.00	1,835,900	
日本国土開発	1,700	615.00	1,045,500	
若築建設	400	1,719.00	687,600	
東洋建設	4,200	507.00	2,129,400	
五洋建設	13,200	667.00	8,804,400	

世紀東急工業	1,600	911.00	1,457,600	
福田組	400	4,935.00	1,974,000	
住友林業	7,800	1,587.00	12,378,600	
日本基礎技術	1,200	407.00	488,400	
巴コーポレーション	1,400	454.00	635,600	
大和ハウス工業	31,200	3,433.00	107,109,600	
ライト工業	1,700	1,552.00	2,638,400	
積水ハウス	34,600	2,390.50	82,711,300	
日特建設	1,100	860.00	946,000	
北陸電気工事	800	1,150.00	920,000	
ユアテック	1,700	680.00	1,156,000	
四電工	200	2,879.00	575,800	
中電工	1,300	2,498.00	3,247,400	
関電工	4,400	1,021.00	4,492,400	
きんでん	7,400	1,656.00	12,254,400	
東京エネシス	1,200	905.00	1,086,000	
トーエネック	300	3,900.00	1,170,000	
住友電設	1,000	2,726.00	2,726,000	
日本電設工業	1,800	2,218.00	3,992,400	
協和エクシオ	4,800	2,791.00	13,396,800	
新日本空調	1,100	2,153.00	2,368,300	
九電工	2,200	3,255.00	7,161,000	
三機工業	2,600	1,537.00	3,996,200	
日揮ホールディングス	9,800	1,669.00	16,356,200	
中外炉工業	300	1,841.00	552,300	
ヤマト	1,100	766.00	842,600	
太平電業	1,000	2,287.00	2,287,000	
高砂熱学工業	2,800	1,909.00	5,345,200	
三晃金属工業	100	2,642.00	264,200	
朝日工業社	200	3,495.00	699,000	
明星工業	2,300	943.00	2,168,900	
大気社	1,500	3,690.00	5,535,000	
ダイダン	900	2,664.00	2,397,600	
日比谷総合設備	1,000	1,943.00	1,943,000	
OSJBホールディングス	5,300	268.00	1,420,400	
東洋エンジニアリング	1,300	648.00	842,400	
レイズネクスト	1,800	1,341.00	2,413,800	
日本製粉	3,300	1,695.00	5,593,500	
日清製粉グループ本社	11,300	1,887.00	21,323,100	
日東富士製粉	100	6,320.00	632,000	

昭和産業	1,100	3,075.00	3,382,500	
鳥越製粉	1,100	834.00	917,400	
中部飼料	1,300	1,636.00	2,126,800	
フィード・ワン	6,800	179.00	1,217,200	
東洋精糖	100	1,209.00	120,900	
日本甜菜製糖	400	1,990.00	796,000	
三井製糖	1,000	2,223.00	2,223,000	
塩水港精糖	1,100	229.00	251,900	
日新製糖	400	2,046.00	818,400	
森永製菓	2,400	5,300.00	12,720,000	
中村屋	300	4,285.00	1,285,500	
江崎グリコ	3,000	4,870.00	14,610,000	
名糖産業	400	1,394.00	557,600	
井村屋グループ	400	1,940.00	776,000	
不二家	400	2,155.00	862,000	
山崎製パン	7,500	2,015.00	15,112,500	
第一屋製パン	200	955.00	191,000	
モロゾフ	200	5,090.00	1,018,000	
亀田製菓	500	5,030.00	2,515,000	
寿スピリッツ	1,000	8,740.00	8,740,000	
カルビー	4,600	3,620.00	16,652,000	
森永乳業	1,700	4,310.00	7,327,000	
六甲バター	700	1,720.00	1,204,000	
ヤクルト本社	6,900	6,080.00	41,952,000	
明治ホールディングス	6,700	7,510.00	50,317,000	
雪印メグミルク	2,500	2,538.00	6,345,000	
プリマハム	1,500	2,541.00	3,811,500	
日本ハム	3,900	4,800.00	18,720,000	
林兼産業	300	690.00	207,000	
丸大食品	1,100	2,210.00	2,431,000	
S Foods	800	2,907.00	2,325,600	
柿安本店	400	3,160.00	1,264,000	
伊藤ハム米久ホールディングス	6,600	716.00	4,725,600	
サッポロホールディングス	3,300	2,665.00	8,794,500	
アサヒグループホールディングス	21,300	4,940.00	105,222,000	
キリンホールディングス	42,800	2,457.00	105,159,600	
宝ホールディングス	7,400	1,005.00	7,437,000	
オエノンホールディングス	2,900	400.00	1,160,000	
養命酒製造	300	1,996.00	598,800	

コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	6,900	2,835.00	19,561,500	
サントリー食品インターナショナル	6,800	4,650.00	31,620,000	
ダイドーグループホールディングス	400	4,490.00	1,796,000	
伊藤園	3,000	5,480.00	16,440,000	
キーコーヒー	1,100	2,272.00	2,499,200	
ユニカフェ	300	979.00	293,700	
ジャパンフーズ	100	1,294.00	129,400	
日清オイリオグループ	1,300	3,775.00	4,907,500	
不二製油グループ本社	2,600	3,010.00	7,826,000	
かどや製油	100	3,875.00	387,500	
J-オイルミルズ	500	4,245.00	2,122,500	
キッコーマン	7,200	5,420.00	39,024,000	
味の素	22,200	1,825.50	40,526,100	
キユーピー	5,500	2,443.00	13,436,500	
ハウス食品グループ本社	3,900	3,755.00	14,644,500	
カゴメ	4,000	2,615.00	10,460,000	
焼津水産化学工業	400	1,037.00	414,800	
アリアケジャパン	1,000	7,880.00	7,880,000	
ピエトロ	100	1,634.00	163,400	
エバラ食品工業	200	2,238.00	447,600	
やまみ	100	2,370.00	237,000	
ニチレイ	4,700	2,676.00	12,577,200	
東洋水産	5,300	4,555.00	24,141,500	
イートアンド	300	1,834.00	550,200	
大冷	100	1,950.00	195,000	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	400	1,105.00	442,000	
日清食品ホールディングス	4,200	8,210.00	34,482,000	
永谷園ホールディングス	400	2,175.00	870,000	
一正蒲鉾	300	1,006.00	301,800	
フジッコ	1,100	1,960.00	2,156,000	
ロック・フィールド	1,100	1,559.00	1,714,900	
日本たばこ産業	58,400	2,422.00	141,444,800	
ケンコーマヨネーズ	400	2,475.00	990,000	
わらべや日洋ホールディングス	800	1,914.00	1,531,200	
なとり	400	1,714.00	685,600	
イフジ産業	200	756.00	151,200	
ピクルスコーポレーション	200	2,616.00	523,200	
北の達人コーポレーション	4,000	710.00	2,840,000	
ユーグレナ	4,200	817.00	3,431,400	

ミヨシ油脂	300	1,210.00	363,000	
理研ビタミン	400	3,980.00	1,592,000	
片倉工業	1,300	1,300.00	1,690,000	
グンゼ	700	4,810.00	3,367,000	
東洋紡	4,100	1,571.00	6,441,100	
ユニチカ	2,800	350.00	980,000	
富士紡ホールディングス	400	3,450.00	1,380,000	
倉敷紡績	1,100	2,430.00	2,673,000	
シキボウ	400	1,057.00	422,800	
日本毛織	3,200	1,128.00	3,609,600	
ダイトウボウ	2,400	86.00	206,400	
トーア紡コーポレーション	600	514.00	308,400	
ダイドーリミテッド	1,200	278.00	333,600	
帝国繊維	1,200	2,240.00	2,688,000	
帝人	8,100	2,035.00	16,483,500	
東レ	71,300	744.60	53,089,980	
サカイオーベックス	200	1,909.00	381,800	
住江織物	300	2,585.00	775,500	
日本フェルト	800	499.00	399,200	
イチカワ	100	1,472.00	147,200	
日東製網	100	1,774.00	177,400	
アツギ	1,100	851.00	936,100	
ダイニック	300	781.00	234,300	
セーレン	2,600	1,508.00	3,920,800	
ソトー	300	972.00	291,600	
東海染工	100	1,128.00	112,800	
小松マテーレ	1,500	786.00	1,179,000	
ワコールホールディングス	2,800	3,000.00	8,400,000	
ホギメディカル	1,200	3,600.00	4,320,000	
レナウン	3,200	112.00	358,400	
クラウディアホールディングス	200	484.00	96,800	
T S I ホールディングス	3,700	552.00	2,042,400	
マツオカコーポレーション	300	2,231.00	669,300	
ワールド	1,400	2,642.00	3,698,800	
三陽商会	400	1,320.00	528,000	
ナイガイ	400	457.00	182,800	
オンワードホールディングス	5,800	635.00	3,683,000	
ルックホールディングス	300	1,167.00	350,100	
キムラタン	6,600	29.00	191,400	
ゴールドウイン	1,800	7,910.00	14,238,000	

デサント	1,900	2,015.00	3,828,500	
キング	700	559.00	391,300	
ヤマトインターナショナル	800	410.00	328,000	
特種東海製紙	600	4,030.00	2,418,000	
王子ホールディングス	41,100	589.00	24,207,900	
日本製紙	4,600	1,824.00	8,390,400	
三菱製紙	1,500	476.00	714,000	
北越コーポレーション	6,700	546.00	3,658,200	
中越パルプ工業	400	1,644.00	657,600	
巴川製紙所	300	930.00	279,000	
大王製紙	4,500	1,478.00	6,651,000	
阿波製紙	200	547.00	109,400	
レンゴー	10,000	825.00	8,250,000	
トーモク	400	1,839.00	735,600	
ザ・パック	800	3,970.00	3,176,000	
クラレ	15,500	1,314.00	20,367,000	
旭化成	65,200	1,190.00	77,588,000	
共和レザー	800	817.00	653,600	
昭和電工	7,000	2,756.00	19,292,000	
住友化学	72,300	481.00	34,776,300	
住友精化	400	3,325.00	1,330,000	
日産化学	5,400	4,645.00	25,083,000	
ラサ工業	300	1,513.00	453,900	
クレハ	900	6,660.00	5,994,000	
多木化学	400	4,585.00	1,834,000	
テイカ	1,000	2,021.00	2,021,000	
石原産業	1,800	1,023.00	1,841,400	
片倉コープアグリ	300	1,216.00	364,800	
日本曹達	1,500	3,015.00	4,522,500	
東ソー	15,200	1,689.00	25,672,800	
トクヤマ	2,800	2,840.00	7,952,000	
セントラル硝子	2,300	2,512.00	5,777,600	
東亜合成	6,200	1,243.00	7,706,600	
大阪ソーダ	1,100	3,030.00	3,333,000	
関東電化工業	2,600	977.00	2,540,200	
デンカ	3,500	3,180.00	11,130,000	
信越化学工業	16,900	12,380.00	209,222,000	
日本カーバイド工業	300	1,476.00	442,800	
堺化学工業	500	2,400.00	1,200,000	
第一稀元素化学工業	1,100	907.00	997,700	

エア・ウォーター	9,200	1,596.00	14,683,200	
大陽日酸	9,400	2,464.00	23,161,600	
日本化学工業	300	3,120.00	936,000	
東邦アセチレン	100	1,337.00	133,700	
日本パーカライジング	5,400	1,126.00	6,080,400	
高圧ガス工業	1,500	861.00	1,291,500	
チタン工業	100	2,578.00	257,800	
四国化成工業	1,500	1,323.00	1,984,500	
戸田工業	200	2,158.00	431,600	
ステラ ケミファ	400	3,140.00	1,256,000	
保土谷化学工業	400	4,075.00	1,630,000	
日本触媒	1,600	6,610.00	10,576,000	
大日精化工業	1,100	3,040.00	3,344,000	
カネカ	2,600	3,490.00	9,074,000	
三菱瓦斯化学	9,200	1,669.00	15,354,800	
三井化学	8,900	2,636.00	23,460,400	
J S R	9,100	2,055.00	18,700,500	
東京応化工業	1,700	4,450.00	7,565,000	
大阪有機化学工業	1,100	1,834.00	2,017,400	
三菱ケミカルホールディングス	65,800	815.90	53,686,220	
KHネオケム	1,700	2,300.00	3,910,000	
ダイセル	13,500	1,027.00	13,864,500	
住友ベークライト	1,700	4,130.00	7,021,000	
積水化学工業	21,100	1,874.00	39,541,400	
日本ゼオン	8,800	1,335.00	11,748,000	
アイカ工業	2,800	3,560.00	9,968,000	
宇部興産	4,900	2,339.00	11,461,100	
積水樹脂	1,800	2,250.00	4,050,000	
タキロンシーアイ	2,300	718.00	1,651,400	
旭有機材	800	1,717.00	1,373,600	
日立化成	4,600	4,595.00	21,137,000	
ニチバン	400	1,861.00	744,400	
リケンテクノス	2,600	515.00	1,339,000	
大倉工業	400	1,895.00	758,000	
積水化成品工業	1,400	799.00	1,118,600	
群栄化学工業	200	2,607.00	521,400	
タイガースポリマー	900	592.00	532,800	
ミライアル	300	1,350.00	405,000	
ダイキアクシス	300	910.00	273,000	
ダイキョーニシカワ	2,300	814.00	1,872,200	

竹本容器	400	962.00	384,800	
森六ホールディングス	400	2,318.00	927,200	
日本化薬	6,200	1,347.00	8,351,400	
カーリットホールディングス	1,100	611.00	672,100	
日本精化	1,000	1,257.00	1,257,000	
扶桑化学工業	1,100	3,225.00	3,547,500	
トリケミカル研究所	300	10,020.00	3,006,000	
A D E K A	4,700	1,587.00	7,458,900	
日油	3,600	3,505.00	12,618,000	
新日本理化	2,100	208.00	436,800	
ハリマ化成グループ	1,100	1,169.00	1,285,900	
花王	24,200	9,224.00	223,220,800	
第一工業製薬	400	4,475.00	1,790,000	
石原ケミカル	200	2,044.00	408,800	
日華化学	300	872.00	261,600	
ニイタカ	100	1,784.00	178,400	
三洋化成工業	400	5,290.00	2,116,000	
有機合成薬品工業	1,000	290.00	290,000	
大日本塗料	1,200	1,160.00	1,392,000	
日本ペイントホールディングス	8,200	5,780.00	47,396,000	
関西ペイント	11,200	2,739.00	30,676,800	
神東塗料	1,000	217.00	217,000	
中国塗料	3,200	1,039.00	3,324,800	
日本特殊塗料	1,000	1,395.00	1,395,000	
藤倉化成	1,300	578.00	751,400	
太陽ホールディングス	700	4,530.00	3,171,000	
D I C	4,100	2,987.00	12,246,700	
サカタインクス	2,400	1,142.00	2,740,800	
東洋インキ S C ホールディングス	2,000	2,555.00	5,110,000	
T & K T O K A	900	1,031.00	927,900	
富士フイルムホールディングス	19,300	5,794.00	111,824,200	
資生堂	20,100	7,983.00	160,458,300	
ライオン	13,000	2,096.00	27,248,000	
高砂香料工業	800	2,491.00	1,992,800	
マンダム	2,500	3,000.00	7,500,000	
ミルボン	1,300	6,300.00	8,190,000	
ファンケル	4,000	3,125.00	12,500,000	
コーセー	1,800	17,050.00	30,690,000	
コタ	400	1,625.00	650,000	
シーボン	100	2,510.00	251,000	

ポーラ・オルビスホールディングス	4,200	2,628.00	11,037,600	
ノエビアホールディングス	1,100	5,890.00	6,479,000	
アジュバンコスメジャパン	300	1,001.00	300,300	
エステー	1,000	1,711.00	1,711,000	
アグロ カネショウ	300	1,472.00	441,600	
コニシ	1,700	1,540.00	2,618,000	
長谷川香料	1,300	2,145.00	2,788,500	
星光PMC	800	954.00	763,200	
小林製薬	2,800	9,260.00	25,928,000	
荒川化学工業	1,100	1,586.00	1,744,600	
メック	800	1,483.00	1,186,400	
日本高純度化学	300	2,588.00	776,400	
タカラバイオ	2,600	2,117.00	5,504,200	
J C U	1,300	3,235.00	4,205,500	
新田ゼラチン	800	679.00	543,200	
O A Tアグリオ	100	1,606.00	160,600	
デクセリアルズ	2,600	1,072.00	2,787,200	
アース製薬	800	5,740.00	4,592,000	
北興化学工業	1,000	598.00	598,000	
大成ラミック	300	2,922.00	876,600	
クミアイ化学工業	4,000	968.00	3,872,000	
日本農薬	2,500	587.00	1,467,500	
アキレス	1,000	1,807.00	1,807,000	
有沢製作所	1,400	1,036.00	1,450,400	
日東電工	6,900	6,110.00	42,159,000	
レック	1,100	1,299.00	1,428,900	
三光合成	1,100	381.00	419,100	
きもと	1,900	180.00	342,000	
藤森工業	1,100	3,490.00	3,839,000	
前澤化成工業	800	1,200.00	960,000	
未来工業	400	2,186.00	874,400	
ウェーブロックホールディングス	200	827.00	165,400	
J S P	400	1,900.00	760,000	
エフピコ	1,100	6,560.00	7,216,000	
天馬	900	2,008.00	1,807,200	
信越ポリマー	1,700	1,027.00	1,745,900	
東リ	2,600	303.00	787,800	
ニフコ	3,700	2,947.00	10,903,900	
バルカー	1,000	2,550.00	2,550,000	
ユニ・チャーム	19,300	3,800.00	73,340,000	

ショーエイコーポレーション	100	792.00	79,200	
協和キリン	10,000	2,623.00	26,230,000	
武田薬品工業	83,800	4,399.00	368,636,200	
アステラス製薬	88,500	1,897.00	167,884,500	
大日本住友製薬	7,500	2,136.00	16,020,000	
塩野義製薬	12,800	6,888.00	88,166,400	
わかもと製薬	1,200	265.00	318,000	
あすか製薬	1,200	1,294.00	1,552,800	
日本新薬	2,600	10,180.00	26,468,000	
バイオフェルミン製薬	200	2,342.00	468,400	
中外製薬	10,600	10,400.00	110,240,000	
科研製薬	1,800	5,940.00	10,692,000	
エーザイ	12,000	8,217.00	98,604,000	
ロート製薬	5,400	3,435.00	18,549,000	
小野薬品工業	23,000	2,569.50	59,098,500	
久光製薬	2,700	6,000.00	16,200,000	
持田製薬	1,400	4,365.00	6,111,000	
参天製薬	18,700	2,203.00	41,196,100	
扶桑薬品工業	300	2,034.00	610,200	
日本ケミファ	100	2,927.00	292,700	
ツムラ	3,000	3,210.00	9,630,000	
日医工	2,600	1,325.00	3,445,000	
キッセイ薬品工業	1,800	3,055.00	5,499,000	
生化学工業	1,800	1,227.00	2,208,600	
栄研化学	1,800	2,132.00	3,837,600	
日水製薬	400	1,295.00	518,000	
鳥居薬品	500	3,185.00	1,592,500	
J C Rファーマ	800	9,390.00	7,512,000	
東和薬品	1,200	2,797.00	3,356,400	
富士製薬工業	800	1,290.00	1,032,000	
沢井製薬	2,000	7,000.00	14,000,000	
ゼリア新薬工業	1,800	2,061.00	3,709,800	
第一三共	28,800	7,092.00	204,249,600	
キョーリン製薬ホールディングス	2,400	1,917.00	4,600,800	
大幸薬品	400	3,485.00	1,394,000	
ダイト	500	3,505.00	1,752,500	
大塚ホールディングス	19,200	4,935.00	94,752,000	
大正製薬ホールディングス	2,100	8,100.00	17,010,000	
ペプチドリーム	5,100	5,710.00	29,121,000	
日本コークス工業	8,700	79.00	687,300	

ニチレキ	1,300	1,350.00	1,755,000	
ユシロ化学工業	400	1,429.00	571,600	
ビーピー・カストロール	300	1,448.00	434,400	
富士石油	2,500	238.00	595,000	
MORESCO	300	1,420.00	426,000	
出光興産	11,300	2,933.00	33,142,900	
JXTGホールディングス	151,600	492.50	74,663,000	
コスモエネルギーホールディングス	2,900	2,444.00	7,087,600	
横浜ゴム	5,800	2,051.00	11,895,800	
TOYO TIRE	5,700	1,446.00	8,242,200	
ブリヂストン	30,900	4,010.00	123,909,000	
住友ゴム工業	9,000	1,288.00	11,592,000	
藤倉コンポジット	1,100	467.00	513,700	
オカモト	500	3,975.00	1,987,500	
フコク	300	740.00	222,000	
ニッタ	1,200	3,080.00	3,696,000	
住友理工	1,800	899.00	1,618,200	
三ツ星ベルト	1,300	2,005.00	2,606,500	
バンドー化学	1,800	887.00	1,596,600	
日東紡績	1,500	5,030.00	7,545,000	
AGC	9,800	3,850.00	37,730,000	
日本板硝子	4,700	664.00	3,120,800	
石塚硝子	100	2,529.00	252,900	
日本山村硝子	400	1,281.00	512,400	
日本電気硝子	3,900	2,337.00	9,114,300	
オハラ	400	1,402.00	560,800	
住友大阪セメント	1,800	4,610.00	8,298,000	
太平洋セメント	6,200	3,085.00	19,127,000	
日本ヒューム	1,100	810.00	891,000	
日本コンクリート工業	2,400	281.00	674,400	
三谷セキサン	400	3,800.00	1,520,000	
アジアパイルホールディングス	1,300	582.00	756,600	
東海カーボン	10,400	1,036.00	10,774,400	
日本カーボン	400	4,005.00	1,602,000	
東洋炭素	500	2,295.00	1,147,500	
ノリタケカンパニーリミテド	500	4,515.00	2,257,500	
TOTO	7,100	4,765.00	33,831,500	
日本碍子	12,100	1,953.00	23,631,300	
日本特殊陶業	7,800	2,090.00	16,302,000	
ダントーホールディングス	1,500	116.00	174,000	

MARUWA	400	8,650.00	3,460,000	
品川リフラクトリーズ	300	3,270.00	981,000	
黒崎播磨	200	6,410.00	1,282,000	
ヨータイ	1,100	718.00	789,800	
イソライト工業	800	633.00	506,400	
東京窯業	1,300	339.00	440,700	
ニッカトー	400	747.00	298,800	
フジミインコーポレーテッド	1,100	3,060.00	3,366,000	
クニミネ工業	300	1,315.00	394,500	
エーアンドエーマテリアル	200	1,515.00	303,000	
ニチアス	2,700	2,733.00	7,379,100	
ニチハ	1,400	2,513.00	3,518,200	
日本製鉄	44,500	1,693.50	75,360,750	
神戸製鋼所	17,800	574.00	10,217,200	
中山製鋼所	1,400	525.00	735,000	
合同製鐵	400	2,730.00	1,092,000	
ジェイ エフ イー ホールディングス	26,700	1,483.00	39,596,100	
東京製鐵	5,400	777.00	4,195,800	
共英製鋼	1,300	2,072.00	2,693,600	
大和工業	2,100	2,687.00	5,642,700	
東京鐵鋼	400	1,497.00	598,800	
大阪製鐵	800	1,530.00	1,224,000	
淀川製鋼所	1,400	1,925.00	2,695,000	
丸一鋼管	3,200	3,105.00	9,936,000	
モリ工業	300	2,683.00	804,900	
大同特殊鋼	1,600	4,695.00	7,512,000	
日本高周波鋼業	400	421.00	168,400	
日本冶金工業	800	2,296.00	1,836,800	
山陽特殊製鋼	700	1,550.00	1,085,000	
愛知製鋼	500	3,765.00	1,882,500	
日立金属	10,600	1,672.00	17,723,200	
日本金属	200	911.00	182,200	
大平洋金属	800	2,494.00	1,995,200	
新日本電工	6,200	168.00	1,041,600	
栗本鐵工所	400	2,109.00	843,600	
虹技	100	1,460.00	146,000	
日本鑄鉄管	100	1,632.00	163,200	
三菱製鋼	900	1,067.00	960,300	
日亜鋼業	1,500	341.00	511,500	

日本精線	100	3,320.00	332,000	
エンビプロ・ホールディングス	200	821.00	164,200	
シンニッタン	1,500	471.00	706,500	
新家工業	200	1,465.00	293,000	
大紀アルミニウム工業所	1,600	761.00	1,217,600	
日本軽金属ホールディングス	26,800	223.00	5,976,400	
三井金属鉱業	2,500	2,827.00	7,067,500	
東邦亜鉛	400	2,050.00	820,000	
三菱マテリアル	6,500	2,924.00	19,006,000	
住友金属鉱山	12,800	3,429.00	43,891,200	
DOWAホールディングス	2,600	4,165.00	10,829,000	
古河機械金属	1,700	1,414.00	2,403,800	
エス・サイエンス	5,100	47.00	239,700	
大阪チタニウムテクノロジーズ	1,100	1,510.00	1,661,000	
東邦チタニウム	1,700	937.00	1,592,900	
U A C J	1,500	2,404.00	3,606,000	
C K サンエツ	200	3,450.00	690,000	
古河電気工業	3,100	2,724.00	8,444,400	
住友電気工業	37,100	1,615.00	59,916,500	
フジクラ	11,900	438.00	5,212,200	
昭和電線ホールディングス	1,200	1,431.00	1,717,200	
東京特殊電線	100	2,371.00	237,100	
タツタ電線	2,300	624.00	1,435,200	
カナレ電気	200	1,823.00	364,600	
平河ヒューテック	300	1,650.00	495,000	
リョービ	1,200	1,928.00	2,313,600	
アーレスティ	1,200	553.00	663,600	
アサヒホールディングス	1,800	2,715.00	4,887,000	
稲葉製作所	400	1,418.00	567,200	
宮地エンジニアリンググループ	300	1,966.00	589,800	
トーカロ	2,600	1,109.00	2,883,400	
アルファC o	300	1,361.00	408,300	
SUMCO	11,900	1,912.00	22,752,800	
川田テクノロジーズ	300	6,570.00	1,971,000	
R S T e c h n o l o g i e s	400	3,495.00	1,398,000	
信和	400	1,142.00	456,800	
東洋製罐グループホールディングス	6,200	1,934.00	11,990,800	
ホッカンホールディングス	400	2,082.00	832,800	
コロナ	400	1,069.00	427,600	
横河ブリッジホールディングス	1,800	1,898.00	3,416,400	

駒井ハルテック	200	1,898.00	379,600	
高田機工	100	2,674.00	267,400	
三和ホールディングス	9,500	1,230.00	11,685,000	
文化シャッター	2,800	910.00	2,548,000	
三協立山	1,400	1,463.00	2,048,200	
アルインコ	1,000	1,264.00	1,264,000	
東洋シャッター	200	709.00	141,800	
L I X I Lグループ	14,600	1,939.00	28,309,400	
日本ファイルコン	1,000	568.00	568,000	
ノーリツ	2,400	1,420.00	3,408,000	
長府製作所	1,100	2,360.00	2,596,000	
リンナイ	1,900	8,280.00	15,732,000	
ダイニチ工業	800	693.00	554,400	
日東精工	1,400	624.00	873,600	
三洋工業	100	2,014.00	201,400	
岡部	2,300	892.00	2,051,600	
ジーテクト	1,200	1,728.00	2,073,600	
東プレ	1,700	1,738.00	2,954,600	
高周波熱錬	1,800	891.00	1,603,800	
東京製綱	800	1,195.00	956,000	
サンコール	800	561.00	448,800	
モリテック スチール	1,000	394.00	394,000	
パイオラックス	1,500	2,074.00	3,111,000	
エイチワン	1,100	795.00	874,500	
日本発條	10,600	986.00	10,451,600	
中央発條	100	3,020.00	302,000	
アドバネクス	100	1,729.00	172,900	
立川ブラインド工業	400	1,329.00	531,600	
三益半導体工業	1,100	2,240.00	2,464,000	
日本ドライケミカル	300	1,881.00	564,300	
日本製鋼所	3,000	2,149.00	6,447,000	
三浦工業	4,300	3,825.00	16,447,500	
タクマ	3,900	1,237.00	4,824,300	
ツガミ	2,500	1,173.00	2,932,500	
オークマ	1,200	5,530.00	6,636,000	
東芝機械	1,200	2,987.00	3,584,400	
アマダホールディングス	12,600	1,252.00	15,775,200	
アイダエンジニアリング	2,700	945.00	2,551,500	
滝澤鉄工所	300	1,394.00	418,200	
F U J I	4,200	1,983.00	8,328,600	

牧野フライス製作所	1,200	4,820.00	5,784,000	
オーエスジー	4,700	2,015.00	9,470,500	
ダイジェット工業	100	1,467.00	146,700	
旭ダイヤモンド工業	2,600	634.00	1,648,400	
DMG森精機	6,200	1,674.00	10,378,800	
ソディック	2,500	964.00	2,410,000	
ディスコ	1,400	26,540.00	37,156,000	
日東工器	400	2,342.00	936,800	
日進工具	300	2,819.00	845,700	
パンチ工業	900	516.00	464,400	
富士ダイス	400	763.00	305,200	
豊和工業	800	862.00	689,600	
OKK	300	651.00	195,300	
石川製作所	200	1,784.00	356,800	
東洋機械金属	900	546.00	491,400	
津田駒工業	200	1,266.00	253,200	
エンシュウ	200	1,330.00	266,000	
島精機製作所	1,600	2,372.00	3,795,200	
オプトラン	1,100	3,195.00	3,514,500	
NCホールディングス	400	683.00	273,200	
イワキポンプ	400	1,263.00	505,200	
フリー	1,000	1,159.00	1,159,000	
ヤマシンフィルタ	1,800	845.00	1,521,000	
日阪製作所	1,200	957.00	1,148,400	
やまびこ	1,800	1,111.00	1,999,800	
平田機工	400	7,190.00	2,876,000	
ペガサスミシン製造	1,100	500.00	550,000	
マルマエ	300	965.00	289,500	
タツモ	400	1,363.00	545,200	
ナブテスコ	5,900	3,400.00	20,060,000	
三井海洋開発	1,100	2,622.00	2,884,200	
レオン自動機	1,100	1,553.00	1,708,300	
SMC	3,200	53,300.00	170,560,000	
ヤマハモーターロボティクスホールディングス	1,000	603.00	603,000	
ホソカワミクロン	400	4,765.00	1,906,000	
ユニオンツール	400	3,325.00	1,330,000	
オイレス工業	1,300	1,642.00	2,134,600	
日精エー・エス・ビー機械	300	4,415.00	1,324,500	
サトーホールディングス	1,400	3,320.00	4,648,000	

技研製作所	900	4,715.00	4,243,500	
日本エアーテック	300	800.00	240,000	
カワタ	100	1,082.00	108,200	
日精樹脂工業	1,100	988.00	1,086,800	
オカダアイヨン	300	1,289.00	386,700	
ワイエイシイホールディングス	300	726.00	217,800	
小松製作所	45,500	2,620.00	119,210,000	
住友重機械工業	5,700	3,100.00	17,670,000	
日立建機	3,900	3,320.00	12,948,000	
日工	1,100	797.00	876,700	
巴工業	400	2,217.00	886,800	
井関農機	1,100	1,596.00	1,755,600	
TOWA	1,100	1,166.00	1,282,600	
丸山製作所	200	1,191.00	238,200	
北川鉄工所	400	2,334.00	933,600	
ローツェ	400	4,645.00	1,858,000	
タカキタ	300	628.00	188,400	
クボタ	53,400	1,702.00	90,886,800	
荏原実業	300	2,275.00	682,500	
三菱化工機	300	1,910.00	573,000	
月島機械	1,800	1,601.00	2,881,800	
帝国電機製作所	800	1,452.00	1,161,600	
東京機械製作所	600	365.00	219,000	
新東工業	2,500	985.00	2,462,500	
澁谷工業	1,100	3,030.00	3,333,000	
アイチ コーポレーション	1,800	757.00	1,362,600	
小森コーポレーション	2,700	1,085.00	2,929,500	
鶴見製作所	1,000	1,940.00	1,940,000	
住友精密工業	200	3,340.00	668,000	
日本ギア工業	300	406.00	121,800	
酒井重工業	200	2,786.00	557,200	
荏原製作所	4,400	3,300.00	14,520,000	
石井鐵工所	100	2,734.00	273,400	
西島製作所	1,100	908.00	998,800	
北越工業	1,100	1,330.00	1,463,000	
ダイキン工業	12,800	15,285.00	195,648,000	
オルガノ	400	7,500.00	3,000,000	
トーヨーカネツ	400	2,265.00	906,000	
栗田工業	5,500	3,230.00	17,765,000	
椿本チエイン	1,400	3,795.00	5,313,000	

大同工業	400	812.00	324,800	
木村化工機	1,100	704.00	774,400	
アネスト岩田	1,500	1,066.00	1,599,000	
ダイフク	5,100	7,220.00	36,822,000	
サムコ	300	1,867.00	560,100	
加藤製作所	400	1,618.00	647,200	
油研工業	200	1,748.00	349,600	
タダノ	4,800	984.00	4,723,200	
フジテック	3,700	1,733.00	6,412,100	
C K D	2,700	1,970.00	5,319,000	
キトー	1,000	1,672.00	1,672,000	
平和	2,700	2,259.00	6,099,300	
理想科学工業	1,100	1,911.00	2,102,100	
SANKYO	2,200	3,785.00	8,327,000	
日本金銭機械	1,200	898.00	1,077,600	
マースグループホールディングス	500	2,037.00	1,018,500	
フクシマガリレイ	600	4,075.00	2,445,000	
オーイズミ	600	590.00	354,000	
ダイコク電機	400	1,626.00	650,400	
竹内製作所	1,700	1,833.00	3,116,100	
アマノ	2,600	3,315.00	8,619,000	
J U K I	1,500	846.00	1,269,000	
サンデンホールディングス	1,200	756.00	907,200	
蛇の目ミシン工業	1,100	415.00	456,500	
マックス	1,500	2,157.00	3,235,500	
グローリー	2,700	3,355.00	9,058,500	
新晃工業	1,100	1,834.00	2,017,400	
大和冷機工業	1,400	1,223.00	1,712,200	
セガサミーホールディングス	9,900	1,603.00	15,869,700	
日本ピストンリング	300	1,567.00	470,100	
リケン	400	3,975.00	1,590,000	
T P R	1,400	2,019.00	2,826,600	
ツバキ・ナカシマ	1,900	1,453.00	2,760,700	
ホシザキ	3,000	9,970.00	29,910,000	
大豊工業	1,100	810.00	891,000	
日本精工	18,800	1,025.00	19,270,000	
NTN	23,100	343.00	7,923,300	
ジェイテクト	9,600	1,282.00	12,307,200	
不二越	1,000	4,665.00	4,665,000	
日本トムソン	2,900	482.00	1,397,800	

THK	5,800	3,140.00	18,212,000	
ユーシン精機	1,000	1,019.00	1,019,000	
前澤給装工業	400	2,246.00	898,400	
イーグル工業	1,200	1,056.00	1,267,200	
前澤工業	900	395.00	355,500	
日本ピラー工業	1,100	1,539.00	1,692,900	
キッツ	4,200	754.00	3,166,800	
マキタ	13,100	4,030.00	52,793,000	
日立造船	8,000	408.00	3,264,000	
三菱重工業	16,900	4,244.00	71,723,600	
I H I	7,500	2,819.00	21,142,500	
スター精密	1,500	1,514.00	2,271,000	
日清紡ホールディングス	6,500	1,030.00	6,695,000	
イビデン	6,200	2,700.00	16,740,000	
コニカミノルタ	21,800	716.00	15,608,800	
ブラザー工業	12,200	2,294.00	27,986,800	
ミネベアミツミ	18,500	2,381.00	44,048,500	
日立製作所	48,300	4,518.00	218,219,400	
三菱電機	100,700	1,525.50	153,617,850	
富士電機	6,100	3,355.00	20,465,500	
東洋電機製造	400	1,512.00	604,800	
安川電機	10,800	4,345.00	46,926,000	
シンフォニアテクノロジー	1,400	1,319.00	1,846,600	
明電舎	1,800	2,308.00	4,154,400	
オリジン	300	1,681.00	504,300	
山洋電気	400	5,420.00	2,168,000	
デンヨー	1,100	2,083.00	2,291,300	
東芝テック	1,200	4,510.00	5,412,000	
芝浦メカトロニクス	200	4,225.00	845,000	
マブチモーター	2,700	4,140.00	11,178,000	
日本電産	12,100	15,315.00	185,311,500	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	400	490.00	196,000	
トレックス・セミコンダクター	400	1,706.00	682,400	
東光高岳	400	1,190.00	476,000	
ダブル・スコープ	1,400	1,141.00	1,597,400	
宮越ホールディングス	300	1,111.00	333,300	
ダイヘン	1,100	3,495.00	3,844,500	
ヤーマン	1,400	738.00	1,033,200	
JVCケンウッド	7,800	265.00	2,067,000	
ミマキエンジニアリング	1,100	525.00	577,500	

第一精工	400	2,597.00	1,038,800	
日新電機	2,500	1,351.00	3,377,500	
大崎電気工業	2,300	683.00	1,570,900	
オムロン	9,200	6,430.00	59,156,000	
日東工業	1,500	2,540.00	3,810,000	
I D E C	1,400	2,214.00	3,099,600	
正興電機製作所	200	1,027.00	205,400	
不二電機工業	100	1,299.00	129,900	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	3,300	2,393.00	7,896,900	
サクサホールディングス	200	2,016.00	403,200	
メルコホールディングス	400	2,955.00	1,182,000	
テクノメディカ	200	2,080.00	416,000	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	200	982.00	196,400	
日本電気	12,100	4,940.00	59,774,000	
富士通	9,800	11,085.00	108,633,000	
沖電気工業	4,200	1,457.00	6,119,400	
岩崎通信機	400	847.00	338,800	
電気興業	400	3,310.00	1,324,000	
サンケン電気	1,200	3,375.00	4,050,000	
ナカヨ	200	1,642.00	328,400	
アイホン	400	1,803.00	721,200	
ルネサスエレクトロニクス	47,700	787.00	37,539,900	
セイコーエプソン	12,400	1,632.00	20,236,800	
ワコム	7,100	458.00	3,251,800	
アルバック	2,000	4,205.00	8,410,000	
アクセル	600	1,016.00	609,600	
E I Z O	800	3,840.00	3,072,000	
ジャパンディスプレイ	26,500	77.00	2,040,500	
日本信号	2,600	1,440.00	3,744,000	
京三製作所	2,400	615.00	1,476,000	
能美防災	1,500	2,420.00	3,630,000	
ホーチキ	900	1,659.00	1,493,100	
星和電機	700	583.00	408,100	
エレコム	1,100	4,515.00	4,966,500	
パナソニック	114,900	1,088.50	125,068,650	
シャープ	11,500	1,737.00	19,975,500	
アンリツ	6,400	2,217.00	14,188,800	
富士通ゼネラル	3,000	2,559.00	7,677,000	
ソニー	63,700	7,880.00	501,956,000	

T D K	4,800	12,360.00	59,328,000	
帝国通信工業	400	1,229.00	491,600	
タムラ製作所	4,000	719.00	2,876,000	
アルプスアルパイン	8,900	2,549.00	22,686,100	
池上通信機	300	1,165.00	349,500	
日本電波工業	1,100	544.00	598,400	
鈴木	800	800.00	640,000	
日本トリム	200	4,705.00	941,000	
ローランド ディー. ジー.	400	2,060.00	824,000	
フォスター電機	1,100	1,913.00	2,104,300	
SMK	300	3,095.00	928,500	
ヨコオ	1,000	3,395.00	3,395,000	
ティアック	1,000	215.00	215,000	
ホシデン	2,900	1,377.00	3,993,300	
ヒロセ電機	1,600	14,050.00	22,480,000	
日本航空電子工業	2,500	2,254.00	5,635,000	
T O A	1,100	1,154.00	1,269,400	
マクセルホールディングス	2,400	1,508.00	3,619,200	
古野電気	1,300	1,190.00	1,547,000	
ユニデンホールディングス	300	2,002.00	600,600	
スミダコーポレーション	1,100	1,223.00	1,345,300	
アイコム	400	2,710.00	1,084,000	
リオン	400	3,785.00	1,514,000	
本多通信工業	1,000	575.00	575,000	
船井電機	1,100	684.00	752,400	
横河電機	9,200	2,000.00	18,400,000	
新電元工業	400	3,660.00	1,464,000	
アズビル	6,300	3,010.00	18,963,000	
東亜ディーケーケー	400	1,028.00	411,200	
日本光電工業	4,000	3,010.00	12,040,000	
チノー	300	1,413.00	423,900	
共和電業	1,100	432.00	475,200	
日本電子材料	400	1,180.00	472,000	
堀場製作所	1,900	7,170.00	13,623,000	
アドバンテスト	7,500	6,210.00	46,575,000	
小野測器	600	556.00	333,600	
エスベック	1,100	2,262.00	2,488,200	
キーエンス	9,100	39,980.00	363,818,000	
日置電機	400	3,845.00	1,538,000	
シスメックス	7,200	7,688.00	55,353,600	

日本マイクロニクス	1,700	1,425.00	2,422,500	
メガチップス	1,000	1,873.00	1,873,000	
OBARA GROUP	400	3,690.00	1,476,000	
澤藤電機	100	2,374.00	237,400	
原田工業	400	1,012.00	404,800	
コーセル	1,100	1,199.00	1,318,900	
イリソ電子工業	900	4,730.00	4,257,000	
オプテックスグループ	1,700	1,570.00	2,669,000	
千代田インテグレ	400	2,189.00	875,600	
アイ・オー・データ機器	300	1,055.00	316,500	
レーザーテック	3,900	5,840.00	22,776,000	
スタンレー電気	7,100	3,150.00	22,365,000	
岩崎電気	300	1,504.00	451,200	
ウシオ電機	6,000	1,725.00	10,350,000	
岡谷電機産業	1,000	389.00	389,000	
ヘリオス テクノ ホールディング	1,100	462.00	508,200	
エノモト	200	1,372.00	274,400	
日本セラミック	1,100	2,659.00	2,924,900	
遠藤照明	800	718.00	574,400	
古河電池	1,000	826.00	826,000	
双信電機	800	494.00	395,200	
山一電機	1,000	1,720.00	1,720,000	
図研	800	2,619.00	2,095,200	
日本電子	1,900	3,505.00	6,659,500	
カシオ計算機	8,800	2,253.00	19,826,400	
ファナック	9,600	20,725.00	198,960,000	
日本シイエムケイ	2,600	598.00	1,554,800	
エンプラス	500	3,380.00	1,690,000	
大真空	300	1,925.00	577,500	
ローム	4,500	8,790.00	39,555,000	
浜松ホトニクス	7,100	4,525.00	32,127,500	
三井ハイテック	1,200	1,740.00	2,088,000	
新光電気工業	3,300	1,340.00	4,422,000	
京セラ	14,200	7,713.00	109,524,600	
太陽誘電	4,500	3,645.00	16,402,500	
村田製作所	29,600	6,752.00	199,859,200	
双葉電子工業	1,500	1,344.00	2,016,000	
北陸電気工業	300	1,340.00	402,000	
ニチコン	3,200	1,065.00	3,408,000	
日本ケミコン	900	1,962.00	1,765,800	

K O A	1,500	1,360.00	2,040,000	
市光工業	1,500	719.00	1,078,500	
小糸製作所	6,000	5,010.00	30,060,000	
ミツバ	1,600	699.00	1,118,400	
S C R E E Nホールディングス	1,800	7,910.00	14,238,000	
キャノン電子	1,100	2,058.00	2,263,800	
キャノン	54,300	3,072.00	166,809,600	
リコー	25,500	1,253.00	31,951,500	
象印マホービン	3,000	2,200.00	6,600,000	
M U T O Hホールディングス	100	1,731.00	173,100	
東京エレクトロン	6,700	25,000.00	167,500,000	
トヨタ紡織	3,200	1,706.00	5,459,200	
芦森工業	200	1,412.00	282,400	
ユニプレス	1,700	1,507.00	2,561,900	
豊田自動織機	8,200	6,330.00	51,906,000	
モリタホールディングス	1,700	1,720.00	2,924,000	
三櫻工業	1,200	1,164.00	1,396,800	
デンソー	22,200	4,896.00	108,691,200	
東海理化電機製作所	2,600	2,057.00	5,348,200	
三井E & Sホールディングス	3,800	955.00	3,629,000	
川崎重工業	7,700	2,364.00	18,202,800	
名村造船所	3,000	256.00	768,000	
サノヤスホールディングス	1,700	182.00	309,400	
日本車輛製造	400	3,155.00	1,262,000	
三菱ロジスネクスト	1,400	1,537.00	2,151,800	
近畿車輛	100	1,646.00	164,600	
日産自動車	118,600	627.50	74,421,500	
いすゞ自動車	29,100	1,217.50	35,429,250	
トヨタ自動車	112,517	7,672.00	863,230,424	
日野自動車	12,500	1,129.00	14,112,500	
三菱自動車工業	36,800	448.00	16,486,400	
エフテック	900	813.00	731,700	
レシップホールディングス	300	679.00	203,700	
GMB	200	816.00	163,200	
ファルテック	200	1,136.00	227,200	
武蔵精密工業	2,600	1,447.00	3,762,200	
日産車体	1,700	1,080.00	1,836,000	
新明和工業	2,700	1,472.00	3,974,400	
極東開発工業	1,800	1,547.00	2,784,600	
日信工業	2,000	2,228.00	4,456,000	

トピー工業	1,100	1,926.00	2,118,600	
ティラド	400	1,946.00	778,400	
曙ブレーキ工業	5,900	238.00	1,404,200	
タチエス	1,700	1,395.00	2,371,500	
NOK	5,400	1,616.00	8,726,400	
フタバ産業	2,800	723.00	2,024,400	
KYB	1,100	3,120.00	3,432,000	
大同メタル工業	1,800	727.00	1,308,600	
プレス工業	5,200	412.00	2,142,400	
ミクニ	1,200	348.00	417,600	
太平洋工業	2,400	1,472.00	3,532,800	
ケーヒン	2,500	2,573.00	6,432,500	
河西工業	1,200	826.00	991,200	
アイシン精機	8,400	3,855.00	32,382,000	
マツダ	29,500	950.00	28,025,000	
今仙電機製作所	1,100	946.00	1,040,600	
本田技研工業	79,200	3,043.00	241,005,600	
スズキ	20,000	4,714.00	94,280,000	
SUBARU	31,300	2,670.00	83,571,000	
安永	400	1,212.00	484,800	
ヤマハ発動機	13,100	2,127.00	27,863,700	
ショーワ	2,600	2,276.00	5,917,600	
TBK	1,200	488.00	585,600	
エクセディ	1,400	2,398.00	3,357,200	
豊田合成	3,200	2,753.00	8,809,600	
愛三工業	1,500	749.00	1,123,500	
盟和産業	100	1,138.00	113,800	
日本プラスト	1,000	716.00	716,000	
ヨロズ	1,100	1,455.00	1,600,500	
エフ・シー・シー	1,700	2,326.00	3,954,200	
シマノ	3,800	17,540.00	66,652,000	
テイ・エス テック	2,400	3,250.00	7,800,000	
ジャムコ	400	1,478.00	591,200	
テルモ	28,500	3,934.00	112,119,000	
クリエートメディック	300	1,056.00	316,800	
日機装	3,100	1,433.00	4,442,300	
日本エム・ディ・エム	600	2,561.00	1,536,600	
島津製作所	12,000	3,300.00	39,600,000	
JMS	1,100	781.00	859,100	
クボテック	400	405.00	162,000	

長野計器	1,000	944.00	944,000	
ブイ・テクノロジー	400	5,290.00	2,116,000	
東京計器	700	1,067.00	746,900	
愛知時計電機	100	4,400.00	440,000	
インターアクション	400	3,120.00	1,248,000	
オーバル	1,100	253.00	278,300	
東京精密	1,800	4,280.00	7,704,000	
マニー	4,000	3,085.00	12,340,000	
ニコン	16,200	1,382.00	22,388,400	
トプコン	5,400	1,633.00	8,818,200	
オリンパス	55,700	1,773.00	98,756,100	
理研計器	1,100	2,223.00	2,445,300	
タムロン	1,100	2,617.00	2,878,700	
HOYA	20,100	10,675.00	214,567,500	
シード	300	1,097.00	329,100	
ノーリツ鋼機	1,000	1,516.00	1,516,000	
エー・アンド・デイ	1,100	1,023.00	1,125,300	
朝日インテック	8,400	3,265.00	27,426,000	
シチズン時計	11,500	574.00	6,601,000	
リズム時計工業	300	950.00	285,000	
大研医器	1,000	700.00	700,000	
メニコン	1,400	4,875.00	6,825,000	
シンシア	100	641.00	64,100	
松風	400	1,859.00	743,600	
セイコーホールディングス	1,500	2,942.00	4,413,000	
ニプロ	6,900	1,283.00	8,852,700	
中本パックス	300	1,652.00	495,600	
スノーピーク	400	1,109.00	443,600	
パラマウントベッドホールディングス	1,100	4,645.00	5,109,500	
トランザクション	800	1,149.00	919,200	
粧美堂	600	395.00	237,000	
ニホンフラッシュ	400	2,834.00	1,133,600	
前田工繊	1,100	2,224.00	2,446,400	
永大産業	1,300	343.00	445,900	
アートネイチャー	1,100	848.00	932,800	
バンダイナムコホールディングス	10,400	6,545.00	68,068,000	
アイフィスジャパン	200	759.00	151,800	
共立印刷	1,900	170.00	323,000	
SHOEI	400	5,130.00	2,052,000	
フランスベッドホールディングス	1,300	981.00	1,275,300	

パイロットコーポレーション	1,800	4,435.00	7,983,000	
萩原工業	400	1,660.00	664,000	
トッパン・フォームズ	2,400	1,165.00	2,796,000	
フジシールインターナショナル	2,400	2,374.00	5,697,600	
タカラトミー	4,300	1,287.00	5,534,100	
廣済堂	800	812.00	649,600	
エステールホールディングス	300	692.00	207,600	
アーク	4,300	93.00	399,900	
タカノ	300	798.00	239,400	
プロネクサス	1,100	1,248.00	1,372,800	
ホクシン	800	159.00	127,200	
ウッドワン	300	1,265.00	379,500	
大建工業	1,000	1,926.00	1,926,000	
凸版印刷	14,100	2,219.00	31,287,900	
大日本印刷	13,100	2,932.00	38,409,200	
共同印刷	300	3,015.00	904,500	
N I S S H A	2,100	1,093.00	2,295,300	
光村印刷	100	1,794.00	179,400	
TAKARA & COMPANY	400	1,719.00	687,600	
アシックス	8,300	1,661.00	13,786,300	
ツツミ	300	2,178.00	653,400	
小松ウオール工業	300	2,172.00	651,600	
ヤマハ	6,000	6,070.00	36,420,000	
河合楽器製作所	300	3,830.00	1,149,000	
クリナップ	1,100	755.00	830,500	
ピジョン	6,100	4,190.00	25,559,000	
オリバー	300	3,675.00	1,102,500	
兼松サステック	100	1,822.00	182,200	
キングジム	1,000	870.00	870,000	
リンテック	2,600	2,388.00	6,208,800	
イトーキ	1,800	508.00	914,400	
任天堂	6,200	43,070.00	267,034,000	
三菱鉛筆	1,600	1,643.00	2,628,800	
タカラスタANDARD	2,000	1,926.00	3,852,000	
コクヨ	4,800	1,654.00	7,939,200	
ナカバヤシ	1,100	616.00	677,600	
グローブライド	400	2,555.00	1,022,000	
オカムラ	3,400	1,083.00	3,682,200	
美津濃	1,000	2,687.00	2,687,000	
東京電力ホールディングス	80,000	433.00	34,640,000	

中部電力	30,700	1,449.00	44,484,300	
関西電力	38,200	1,238.00	47,291,600	
中国電力	13,700	1,418.00	19,426,600	
北陸電力	9,800	776.00	7,604,800	
東北電力	25,100	1,020.00	25,602,000	
四国電力	8,900	1,019.00	9,069,100	
九州電力	20,600	890.00	18,334,000	
北海道電力	9,400	510.00	4,794,000	
沖縄電力	1,800	1,985.00	3,573,000	
電源開発	7,900	2,564.00	20,255,600	
エフオン	400	765.00	306,000	
イーレックス	1,600	1,779.00	2,846,400	
レノバ	1,500	1,139.00	1,708,500	
東京瓦斯	19,300	2,557.00	49,350,100	
大阪瓦斯	19,400	1,981.00	38,431,400	
東邦瓦斯	4,900	4,325.00	21,192,500	
北海道瓦斯	400	1,638.00	655,200	
広島ガス	2,300	356.00	818,800	
西部瓦斯	1,200	2,478.00	2,973,600	
静岡ガス	2,900	923.00	2,676,700	
メタウォーター	400	4,265.00	1,706,000	
S B Sホールディングス	1,100	1,879.00	2,066,900	
東武鉄道	10,700	3,985.00	42,639,500	
相鉄ホールディングス	3,300	2,968.00	9,794,400	
東急	25,300	2,000.00	50,600,000	
京浜急行電鉄	12,800	2,110.00	27,008,000	
小田急電鉄	15,000	2,538.00	38,070,000	
京王電鉄	5,300	6,570.00	34,821,000	
京成電鉄	6,900	4,380.00	30,222,000	
富士急行	1,400	4,065.00	5,691,000	
新京成電鉄	200	2,390.00	478,000	
東日本旅客鉄道	17,800	9,940.00	176,932,000	
西日本旅客鉄道	9,000	9,407.00	84,663,000	
東海旅客鉄道	8,400	21,730.00	182,532,000	
西武ホールディングス	13,500	1,837.00	24,799,500	
鴻池運輸	1,500	1,613.00	2,419,500	
西日本鉄道	2,700	2,500.00	6,750,000	
ハマキョウレックス	1,000	3,540.00	3,540,000	
サカイ引越センター	500	6,640.00	3,320,000	
近鉄グループホールディングス	9,500	6,000.00	57,000,000	

阪急阪神ホールディングス	12,800	4,665.00	59,712,000	
南海電気鉄道	4,600	2,984.00	13,726,400	
京阪ホールディングス	4,100	5,290.00	21,689,000	
神戸電鉄	200	3,980.00	796,000	
名古屋鉄道	7,700	3,395.00	26,141,500	
山陽電気鉄道	1,000	2,179.00	2,179,000	
日本通運	3,300	6,390.00	21,087,000	
ヤマトホールディングス	16,600	1,836.00	30,477,600	
山九	2,600	5,590.00	14,534,000	
丸運	800	324.00	259,200	
丸全昭和運輸	1,000	3,105.00	3,105,000	
センコーグループホールディングス	5,500	913.00	5,021,500	
トナミホールディングス	200	5,180.00	1,036,000	
ニッコンホールディングス	3,500	2,676.00	9,366,000	
日本石油輸送	100	2,923.00	292,300	
福山通運	1,200	3,925.00	4,710,000	
セイノーホールディングス	7,000	1,439.00	10,073,000	
エスライン	300	1,033.00	309,900	
神奈川中央交通	200	4,015.00	803,000	
日立物流	1,800	3,225.00	5,805,000	
丸和運輸機関	1,100	2,429.00	2,671,900	
C & F ロジホールディングス	1,100	1,376.00	1,513,600	
九州旅客鉄道	8,500	3,640.00	30,940,000	
S G ホールディングス	9,900	2,442.00	24,175,800	
日本郵船	7,800	1,897.00	14,796,600	
商船三井	6,000	2,915.00	17,490,000	
川崎汽船	3,000	1,669.00	5,007,000	
N S ユナイテッド海運	400	2,130.00	852,000	
明治海運	1,100	380.00	418,000	
飯野海運	4,300	362.00	1,556,600	
共栄タンカー	200	1,008.00	201,600	
乾汽船	1,100	1,167.00	1,283,700	
日本航空	17,400	3,421.00	59,525,400	
A N A ホールディングス	17,300	3,580.00	61,934,000	
パスコ	200	2,085.00	417,000	
トランコム	300	8,110.00	2,433,000	
日新	1,100	1,828.00	2,010,800	
三菱倉庫	3,200	2,805.00	8,976,000	
三井倉庫ホールディングス	1,200	1,997.00	2,396,400	
住友倉庫	3,500	1,492.00	5,222,000	

澁澤倉庫	400	2,346.00	938,400	
東陽倉庫	2,000	331.00	662,000	
日本トランスシティ	2,300	521.00	1,198,300	
ケイヒン	200	1,337.00	267,400	
中央倉庫	800	1,198.00	958,400	
川西倉庫	200	1,044.00	208,800	
安田倉庫	1,000	1,055.00	1,055,000	
ファイズホールディングス	100	547.00	54,700	
東洋埠頭	300	1,402.00	420,600	
宇徳	1,100	579.00	636,900	
上組	5,400	2,363.00	12,760,200	
サンリツ	200	728.00	145,600	
キムラユニティー	200	1,144.00	228,800	
キューソー流通システム	200	1,891.00	378,200	
近鉄エクスプレス	2,000	1,893.00	3,786,000	
東海運	800	290.00	232,000	
エーアイテイー	800	1,049.00	839,200	
内外トランスライン	300	1,384.00	415,200	
日本コンセプト	200	1,529.00	305,800	
NEC ネットエスアイ	1,000	4,140.00	4,140,000	
クロスキャット	200	1,191.00	238,200	
システナ	3,400	1,889.00	6,422,600	
デジタルアーツ	400	5,900.00	2,360,000	
日鉄ソリューションズ	1,500	3,755.00	5,632,500	
キューブシステム	800	810.00	648,000	
エイジア	200	1,486.00	297,200	
コア	400	1,509.00	603,600	
ソリトンシステムズ	600	1,327.00	796,200	
ソフトクリエイイトホールディングス	400	1,704.00	681,600	
T I S	3,300	6,660.00	21,978,000	
ネオス	300	803.00	240,900	
電算システム	400	3,040.00	1,216,000	
グリー	7,000	479.00	3,353,000	
コーエーテクモホールディングス	1,900	2,938.00	5,582,200	
三菱総合研究所	400	4,365.00	1,746,000	
ボルテージ	200	604.00	120,800	
電算	100	2,269.00	226,900	
A G S	800	838.00	670,400	
ファインデックス	1,100	1,279.00	1,406,900	
ブレインパッド	200	6,030.00	1,206,000	

K L a b	1,800	843.00	1,517,400	
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディングス	1,300	960.00	1,248,000	
イーブックイニシアティブジャパン	100	2,034.00	203,400	
ネクソン	28,000	1,582.00	44,296,000	
アイスタイル	2,600	601.00	1,562,600	
エムアップ	300	3,125.00	937,500	
エイチーム	600	1,075.00	645,000	
エニグモ	700	942.00	659,400	
テクノスジャパン	1,100	502.00	552,200	
e n i s h	400	787.00	314,800	
コロプラ	3,200	1,191.00	3,811,200	
オルトプラス	800	988.00	790,400	
ブロードリーフ	5,000	643.00	3,215,000	
クロス・マーケティンググループ	400	385.00	154,000	
デジタルハーツホールディングス	400	1,057.00	422,800	
システム情報	400	1,082.00	432,800	
メディアドゥホールディングス	300	3,820.00	1,146,000	
じげん	2,500	540.00	1,350,000	
ブイキューブ	800	618.00	494,400	
エンカレッジ・テクノロジー	100	939.00	93,900	
サイバーリンクス	100	1,263.00	126,300	
ディー・エル・イー	800	199.00	159,200	
フィックスターズ	1,100	1,724.00	1,896,400	
CARTA HOLDINGS	400	1,138.00	455,200	
オプティム	300	4,120.00	1,236,000	
セレス	300	1,269.00	380,700	
SHIFT	300	9,050.00	2,715,000	
ティーガイア	1,100	2,657.00	2,922,700	
セック	100	4,070.00	407,000	
日本アジアグループ	1,100	377.00	414,700	
豆蔵ホールディングス	900	1,525.00	1,372,500	
テクマトリックス	800	2,574.00	2,059,200	
プロシップ	200	1,632.00	326,400	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	2,400	2,256.00	5,414,400	
GMOペイメントゲートウェイ	1,700	8,020.00	13,634,000	
ザッパラス	700	404.00	282,800	
システムリサーチ	200	1,859.00	371,800	
インターネットイニシアティブ	1,500	2,971.00	4,456,500	
さくらインターネット	1,300	726.00	943,800	

ヴィンクス	300	1,258.00	377,400	
GMOクラウド	200	2,602.00	520,400	
S R Aホールディングス	400	2,611.00	1,044,400	
システムインテグレータ	300	903.00	270,900	
朝日ネット	1,000	639.00	639,000	
e B A S E	600	1,473.00	883,800	
アバント	500	1,116.00	558,000	
アドソル日進	300	2,337.00	701,100	
フリービット	800	1,019.00	815,200	
コムチュア	1,100	2,470.00	2,717,000	
サイバーコム	200	2,357.00	471,400	
アステリア	500	615.00	307,500	
アイル	400	2,262.00	904,800	
マークラインズ	400	2,130.00	852,000	
メディカル・データ・ビジョン	1,100	868.00	954,800	
g u m i	1,200	870.00	1,044,000	
ショーケース	200	689.00	137,800	
モバイルファクトリー	300	1,400.00	420,000	
テラスカイ	400	2,814.00	1,125,600	
デジタル・インフォメーション・テク ノロジー	400	1,764.00	705,600	
P C Iホールディングス	200	2,262.00	452,400	
パイプドHD	100	2,137.00	213,700	
アイビーシー	100	1,427.00	142,700	
ネオジャパン	200	1,138.00	227,600	
P R T I M E S	100	2,602.00	260,200	
ランドコンピュータ	100	1,176.00	117,600	
ダブルスタンダード	100	4,835.00	483,500	
オーブンドア	400	1,500.00	600,000	
マイネット	300	706.00	211,800	
アカツキ	400	5,840.00	2,336,000	
ベネフィットジャパン	100	2,032.00	203,200	
U b i c o mホールディングス	200	1,353.00	270,600	
L I N E	2,300	5,370.00	12,351,000	
カナミックネットワーク	400	837.00	334,800	
ノムラシステムコーポレーション	200	542.00	108,400	
チェンジ	200	3,015.00	603,000	
シンクロ・フード	400	584.00	233,600	
オークネット	400	1,310.00	524,000	
セグエグループ	200	949.00	189,800	

エイトレッド	100	1,737.00	173,700	
A O I T Y O H o l d i n g s	1,100	745.00	819,500	
マクロミル	1,700	1,039.00	1,766,300	
ビーグリー	100	1,241.00	124,100	
オロ	300	3,715.00	1,114,500	
ユーザーローカル	100	3,500.00	350,000	
テモナ	100	546.00	54,600	
ニーズウェル	100	785.00	78,500	
サインポスト	100	2,123.00	212,300	
ソルクシーズ	200	1,025.00	205,000	
フェイス	300	787.00	236,100	
プロトコーポレーション	900	1,278.00	1,150,200	
ハイマックス	100	2,077.00	207,700	
野村総合研究所	16,300	2,356.00	38,402,800	
サイバネットシステム	1,000	917.00	917,000	
C E ホールディングス	400	517.00	206,800	
日本システム技術	100	1,528.00	152,800	
インテージホールディングス	1,200	916.00	1,099,200	
東邦システムサイエンス	300	926.00	277,800	
ソースネクスト	4,300	583.00	2,506,900	
インフォコム	1,100	2,826.00	3,108,600	
ラクスル	400	3,735.00	1,494,000	
F I G	1,100	305.00	335,500	
システムサポート	100	2,162.00	216,200	
イーソル	400	2,347.00	938,800	
アルテリア・ネットワークス	1,100	1,924.00	2,116,400	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	200	1,585.00	317,000	
フォーカスシステムズ	900	998.00	898,200	
クレスコ	300	3,900.00	1,170,000	
フジ・メディア・ホールディングス	9,400	1,547.00	14,541,800	
オービック	3,400	15,400.00	52,360,000	
ジャストシステム	1,600	6,430.00	10,288,000	
T D C ソフト	1,100	1,136.00	1,249,600	
Zホールディングス	135,400	459.00	62,148,600	
トレンドマイクロ	4,300	5,730.00	24,639,000	
I D ホールディングス	300	1,650.00	495,000	
日本オラクル	2,000	9,970.00	19,940,000	
アルファシステムズ	300	2,899.00	869,700	
フューチャー	1,300	1,922.00	2,498,600	

CAC Holdings	900	1,537.00	1,383,300	
S Bテクノロジー	300	2,273.00	681,900	
トーセ	300	929.00	278,700	
オービックビジネスコンサルタント	1,100	5,130.00	5,643,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	4,500	3,275.00	14,737,500	
アイティフォー	1,200	895.00	1,074,000	
東計電算	100	3,620.00	362,000	
エックスネット	200	989.00	197,800	
大塚商会	5,400	4,495.00	24,273,000	
サイボウズ	1,200	1,712.00	2,054,400	
ソフトブレーン	1,000	655.00	655,000	
電通国際情報サービス	600	4,570.00	2,742,000	
デジタルガレージ	1,800	4,565.00	8,217,000	
EMシステムズ	2,100	989.00	2,076,900	
ウェザーニューズ	400	3,800.00	1,520,000	
C I J	900	939.00	845,100	
ビジネスエンジニアリング	100	3,235.00	323,500	
日本エンタープライズ	1,100	267.00	293,700	
WOWOW	400	2,711.00	1,084,400	
スカラ	900	784.00	705,600	
インテリジェント ウェイブ	400	810.00	324,000	
IMAGICA GROUP	1,100	593.00	652,300	
ネットワンシステムズ	3,700	2,869.00	10,615,300	
システムソフト	2,900	106.00	307,400	
アルゴグラフィックス	800	3,385.00	2,708,000	
マーベラス	1,500	717.00	1,075,500	
エイベックス	1,700	1,246.00	2,118,200	
日本ユニシス	3,000	3,485.00	10,455,000	
兼松エレクトロニクス	400	3,600.00	1,440,000	
東京放送ホールディングス	6,000	1,879.00	11,274,000	
日本テレビホールディングス	8,300	1,467.00	12,176,100	
朝日放送グループホールディングス	1,100	752.00	827,200	
テレビ朝日ホールディングス	2,600	2,060.00	5,356,000	
スカパーJ S A Tホールディングス	7,100	476.00	3,379,600	
テレビ東京ホールディングス	1,000	2,459.00	2,459,000	
日本BS放送	300	1,162.00	348,600	
ビジョン	900	1,855.00	1,669,500	
スマートバリュー	200	802.00	160,400	
USEN-NEXT HOLDINGS	300	1,918.00	575,400	

ワイヤレスゲート	600	716.00	429,600	
コネクシオ	800	1,701.00	1,360,800	
日本通信	8,800	234.00	2,059,200	
クロップス	200	725.00	145,000	
日本電信電話	132,100	2,795.00	369,219,500	
KDDI	73,700	3,270.00	240,999,000	
ソフトバンク	89,800	1,477.00	132,634,600	
光通信	1,000	27,970.00	27,970,000	
NTTドコモ	73,100	3,085.00	225,513,500	
エムティーアイ	1,100	764.00	840,400	
GMOインターネット	3,900	2,242.00	8,743,800	
ファイバーゲート	200	1,408.00	281,600	
アイドママーケティングコミュニケーション	200	699.00	139,800	
KADOKAWA	2,800	2,040.00	5,712,000	
学研ホールディングス	400	7,430.00	2,972,000	
ゼンリン	1,700	1,730.00	2,941,000	
昭文社	600	391.00	234,600	
インプレスホールディングス	1,100	185.00	203,500	
アイネット	400	1,617.00	646,800	
松竹	600	15,660.00	9,396,000	
東宝	5,800	4,290.00	24,882,000	
東映	400	15,790.00	6,316,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	26,200	1,540.00	40,348,000	
ピー・シー・エー	100	5,310.00	531,000	
ビジネスブレイン太田昭和	200	2,532.00	506,400	
DTS	2,500	2,547.00	6,367,500	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4,100	5,430.00	22,263,000	
シーイーシー	1,100	2,273.00	2,500,300	
カプコン	4,700	3,050.00	14,335,000	
アイ・エス・ビー	200	2,148.00	429,600	
ジャステック	800	1,155.00	924,000	
SCSK	2,300	5,900.00	13,570,000	
日本システムウエア	300	2,647.00	794,100	
アイネス	1,200	1,402.00	1,682,400	
TKC	900	5,180.00	4,662,000	
富士ソフト	1,200	4,380.00	5,256,000	
NSD	3,200	1,783.00	5,705,600	
コナミホールディングス	3,600	4,475.00	16,110,000	
福井コンピュータホールディングス	400	3,720.00	1,488,000	

J B C Cホールディングス	1,000	1,945.00	1,945,000	
ミロク情報サービス	1,100	3,290.00	3,619,000	
ソフトバンクグループ	78,400	4,979.00	390,353,600	
ハウスイ	100	900.00	90,000	
高千穂交易	300	1,193.00	357,900	
伊藤忠食品	300	5,300.00	1,590,000	
エレマテック	800	1,152.00	921,600	
J A L U X	300	2,488.00	746,400	
あらた	800	4,580.00	3,664,000	
トーメンデバイス	100	3,595.00	359,500	
東京エレクトロン デバイス	400	2,785.00	1,114,000	
フィールズ	1,100	631.00	694,100	
双日	54,300	347.00	18,842,100	
アルフレッサ ホールディングス	11,000	2,237.00	24,607,000	
横浜冷凍	2,700	993.00	2,681,100	
神栄	100	732.00	73,200	
ラサ商事	800	1,009.00	807,200	
ラクーンホールディングス	800	878.00	702,400	
アルコニックス	1,100	1,396.00	1,535,600	
神戸物産	3,300	4,105.00	13,546,500	
あい ホールディングス	1,400	1,965.00	2,751,000	
ディーブイエックス	400	936.00	374,400	
ダイワボウホールディングス	800	6,430.00	5,144,000	
マクニカ・富士エレホールディングス	2,700	1,840.00	4,968,000	
ラクト・ジャパン	400	3,715.00	1,486,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	1,800	1,034.00	1,861,200	
八洲電機	1,000	916.00	916,000	
メディアスホールディングス	800	870.00	696,000	
レスターホールディングス	1,000	2,074.00	2,074,000	
ジュテックホールディングス	200	1,176.00	235,200	
大光	200	665.00	133,000	
O C H I ホールディングス	300	1,480.00	444,000	
T O K A I ホールディングス	5,500	1,067.00	5,868,500	
黒谷	200	525.00	105,000	
C o m i n i x	200	828.00	165,600	
三洋貿易	400	2,547.00	1,018,800	
ビューティガレージ	100	2,418.00	241,800	
ウイン・パートナーズ	800	1,249.00	999,200	
ミタチ産業	200	758.00	151,600	

シップヘルスケアホールディングス	1,600	5,030.00	8,048,000	
明治電機工業	300	1,603.00	480,900	
デリカフーズホールディングス	300	739.00	221,700	
スターティアホールディングス	200	820.00	164,000	
コメダホールディングス	2,500	2,272.00	5,680,000	
アセンテック	100	2,298.00	229,800	
富士興産	300	665.00	199,500	
協栄産業	100	1,479.00	147,900	
小野建	1,000	1,379.00	1,379,000	
南陽	200	1,921.00	384,200	
佐島電機	1,000	905.00	905,000	
エコートレーディング	200	571.00	114,200	
伯東	700	1,325.00	927,500	
コンドーテック	1,000	1,152.00	1,152,000	
中山福	800	551.00	440,800	
ナガイレーベン	1,400	2,342.00	3,278,800	
三菱食品	1,100	3,160.00	3,476,000	
松田産業	1,000	1,589.00	1,589,000	
第一興商	1,500	5,570.00	8,355,000	
メディパルホールディングス	10,600	2,438.00	25,842,800	
S P K	100	2,844.00	284,400	
萩原電気ホールディングス	400	2,767.00	1,106,800	
アズワン	600	9,980.00	5,988,000	
スズデン	300	1,469.00	440,700	
尾家産業	300	1,437.00	431,100	
シモジマ	800	1,203.00	962,400	
ドウシシャ	1,100	1,685.00	1,853,500	
小津産業	200	1,780.00	356,000	
高速	800	1,215.00	972,000	
たけびし	300	1,481.00	444,300	
リックス	200	1,749.00	349,800	
丸文	1,100	627.00	689,700	
ハピネット	1,100	1,397.00	1,536,700	
橋本総業ホールディングス	200	1,929.00	385,800	
日本ライフライン	2,900	1,476.00	4,280,400	
タカショー	700	527.00	368,900	
エクセル	300	1,593.00	477,900	
マルカ	300	2,316.00	694,800	
I D O M	3,500	635.00	2,222,500	
進和	500	2,328.00	1,164,000	

エスケイジャパン	200	506.00	101,200	
ダイترون	400	1,965.00	786,000	
シークス	1,200	1,432.00	1,718,400	
田中商事	300	761.00	228,300	
オーハシテクニカ	400	1,592.00	636,800	
白銅	300	1,547.00	464,100	
伊藤忠商事	69,500	2,556.50	177,676,750	
丸紅	103,100	813.80	83,902,780	
高島	100	1,995.00	199,500	
長瀬産業	5,500	1,595.00	8,772,500	
蝶理	800	2,115.00	1,692,000	
豊田通商	11,100	3,705.00	41,125,500	
三共生興	1,700	598.00	1,016,600	
兼松	4,000	1,439.00	5,756,000	
ツカモトコーポレーション	200	1,125.00	225,000	
三井物産	87,100	1,952.50	170,062,750	
日本紙パルプ商事	500	4,090.00	2,045,000	
日立ハイテクノロジーズ	3,400	7,790.00	26,486,000	
カメイ	1,200	1,227.00	1,472,400	
東都水産	100	2,708.00	270,800	
OUGホールディングス	100	2,669.00	266,900	
スターゼン	400	4,310.00	1,724,000	
山善	4,000	1,060.00	4,240,000	
椿本興業	200	4,180.00	836,000	
住友商事	62,500	1,618.50	101,156,250	
内田洋行	400	7,820.00	3,128,000	
三菱商事	69,500	2,879.00	200,090,500	
第一実業	400	3,565.00	1,426,000	
キャノンマーケティングジャパン	2,800	2,556.00	7,156,800	
西華産業	400	1,348.00	539,200	
佐藤商事	1,100	986.00	1,084,600	
菱洋エレクトロ	1,100	2,082.00	2,290,200	
東京産業	1,100	634.00	697,400	
ユアサ商事	1,100	3,575.00	3,932,500	
神鋼商事	200	2,751.00	550,200	
小林産業	800	293.00	234,400	
阪和興業	1,700	2,793.00	4,748,100	
正栄食品工業	600	3,970.00	2,382,000	
カナデン	1,100	1,365.00	1,501,500	
菱電商事	1,000	1,655.00	1,655,000	

フルサト工業	400	1,735.00	694,000	
岩谷産業	2,400	3,710.00	8,904,000	
すてきナイスグループ	400	1,334.00	533,600	
昭光通商	400	726.00	290,400	
ニチモウ	100	1,999.00	199,900	
極東貿易	300	2,159.00	647,700	
イワキ	1,200	489.00	586,800	
三愛石油	2,700	1,140.00	3,078,000	
稲畑産業	2,600	1,578.00	4,102,800	
G S I クレオス	200	1,302.00	260,400	
明和産業	1,100	610.00	671,000	
クワザワ	400	691.00	276,400	
ワキタ	2,300	1,092.00	2,511,600	
東邦ホールディングス	3,300	2,436.00	8,038,800	
サンゲツ	2,900	2,036.00	5,904,400	
ミツウロコグループホールディングス	1,400	1,159.00	1,622,600	
シナネンホールディングス	400	1,995.00	798,000	
伊藤忠エネクス	2,400	910.00	2,184,000	
サンリオ	3,000	2,178.00	6,534,000	
サンワテクノス	800	1,111.00	888,800	
リョーサン	1,200	2,719.00	3,262,800	
新光商事	2,100	896.00	1,881,600	
トーヨー	400	1,952.00	780,800	
三信電気	1,000	1,763.00	1,763,000	
東陽テクニカ	1,200	1,307.00	1,568,400	
モスフードサービス	1,200	3,025.00	3,630,000	
加賀電子	1,100	2,497.00	2,746,700	
ソーダニッカ	1,100	630.00	693,000	
立花エレテック	1,000	1,816.00	1,816,000	
フォーバル	300	1,191.00	357,300	
PAL TAC	1,700	5,570.00	9,469,000	
三谷産業	1,100	345.00	379,500	
太平洋興発	300	805.00	241,500	
西本W i s m e t t a cホールディングス	200	3,600.00	720,000	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	100	2,477.00	247,700	
国際紙パルプ商事	2,100	295.00	619,500	
ヤマタネ	400	1,588.00	635,200	
丸紅建材リース	100	1,832.00	183,200	
日鉄物産	700	5,100.00	3,570,000	

泉州電業	300	3,380.00	1,014,000	
トラスコ中山	1,900	2,756.00	5,236,400	
オートバックスセブン	3,900	1,664.00	6,489,600	
モリト	1,000	775.00	775,000	
加藤産業	1,500	3,360.00	5,040,000	
北恵	200	913.00	182,600	
イノテック	800	1,241.00	992,800	
イエローハット	1,900	1,879.00	3,570,100	
J Kホールディングス	1,100	726.00	798,600	
日伝	1,100	2,063.00	2,269,300	
北沢産業	1,000	272.00	272,000	
杉本商事	400	2,024.00	809,600	
因幡電機産業	2,800	2,681.00	7,506,800	
東テク	300	2,718.00	815,400	
ミスミグループ本社	12,400	2,982.00	36,976,800	
アルテック	1,100	249.00	273,900	
タキヒヨー	300	1,885.00	565,500	
蔵王産業	100	1,503.00	150,300	
スズケン	4,200	4,480.00	18,816,000	
ジェコス	900	1,095.00	985,500	
グローセル	1,100	470.00	517,000	
ローソン	2,600	6,350.00	16,510,000	
サンエー	1,000	4,610.00	4,610,000	
カワチ薬品	800	2,182.00	1,745,600	
エービーシー・マート	1,600	7,050.00	11,280,000	
ハードオフコーポレーション	300	827.00	248,100	
アスクル	1,100	3,410.00	3,751,000	
ゲオホールディングス	1,700	1,292.00	2,196,400	
アダストリア	1,300	2,325.00	3,022,500	
ジーフット	800	619.00	495,200	
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	100	694.00	69,400	
くら寿司	500	5,420.00	2,710,000	
キャンドゥ	400	1,633.00	653,200	
パルグループホールディングス	400	3,585.00	1,434,000	
エディオン	4,500	1,181.00	5,314,500	
サーラコーポレーション	2,300	646.00	1,485,800	
ワッツ	300	630.00	189,000	
ハローズ	400	2,615.00	1,046,000	
フジオフードシステム	700	1,819.00	1,273,300	
あみやき亭	200	3,675.00	735,000	

ひらまつ	2,100	281.00	590,100	
大黒天物産	200	3,445.00	689,000	
ハニーズホールディングス	1,100	1,533.00	1,686,300	
ファーマライズホールディングス	200	641.00	128,200	
アルペン	1,000	1,742.00	1,742,000	
ハブ	300	1,091.00	327,300	
クオールホールディングス	1,400	1,471.00	2,059,400	
ジーンズホールディングス	400	7,760.00	3,104,000	
ビックカメラ	5,700	1,352.00	7,706,400	
DCMホールディングス	5,400	1,050.00	5,670,000	
ペッパーフードサービス	900	1,066.00	959,400	
MonotaRO	6,900	2,735.00	18,871,500	
東京一番フーズ	200	638.00	127,600	
DDホールディングス	400	1,640.00	656,000	
きちりホールディングス	200	785.00	157,000	
アークランドサービスホールディングス	1,000	2,031.00	2,031,000	
J. フロント リテイリング	11,800	1,534.00	18,101,200	
ドトール・日レスホールディングス	1,700	2,109.00	3,585,300	
マツモトキヨシホールディングス	4,100	4,360.00	17,876,000	
ブロンコビリー	400	2,799.00	1,119,600	
ZOZO	6,800	1,971.00	13,402,800	
トレジャー・ファクトリー	300	955.00	286,500	
物語コーポレーション	300	9,030.00	2,709,000	
ココカラファイン	1,100	6,540.00	7,194,000	
三越伊勢丹ホールディングス	17,200	999.00	17,182,800	
Hamee	300	1,525.00	457,500	
ウエルシアホールディングス	3,000	6,700.00	20,100,000	
クリエイトSDホールディングス	1,400	2,930.00	4,102,000	
丸善CHIホールディングス	1,200	367.00	440,400	
ミサワ	300	720.00	216,000	
ティーライフ	100	887.00	88,700	
エー・ピーカンパニー	200	670.00	134,000	
チムニー	300	2,349.00	704,700	
シュッピン	800	1,276.00	1,020,800	
ネクステージ	1,600	1,227.00	1,963,200	
ジョイフル本田	2,900	1,330.00	3,857,000	
鳥貴族	300	2,473.00	741,900	
麒麟堂ホールディングス	400	1,982.00	792,800	
ホットランド	500	1,311.00	655,500	

すかいらーくホールディングス	11,100	2,167.00	24,053,700	
S F Pホールディングス	400	2,508.00	1,003,200	
綿半ホールディングス	400	1,815.00	726,000	
ヨシックス	100	2,830.00	283,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	2,800	974.00	2,727,200	
ゴルフダイジェスト・オンライン	400	665.00	266,000	
B E E N O S	329	1,300.00	427,700	
あさひ	1,100	1,358.00	1,493,800	
日本調剤	300	3,830.00	1,149,000	
コスモス薬品	400	24,670.00	9,868,000	
トーエル	600	789.00	473,400	
オンリー	200	811.00	162,200	
セブン&アイ・ホールディングス	38,800	4,249.00	164,861,200	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	2,600	2,316.00	6,021,600	
ツルハホールディングス	2,200	13,820.00	30,404,000	
サンマルクホールディングス	1,000	2,327.00	2,327,000	
フェリシモ	200	1,043.00	208,600	
トリドールホールディングス	1,100	2,838.00	3,121,800	
T O K Y O B A S E	1,100	581.00	639,100	
ウイルプラスホールディングス	100	917.00	91,700	
ジャパンミート	400	2,256.00	902,400	
サツドラホールディングス	100	1,852.00	185,200	
アレンザホールディングス	500	1,007.00	503,500	
串カツ田中ホールディングス	100	2,312.00	231,200	
バロックジャパンリミテッド	1,000	1,100.00	1,100,000	
クスリのアオキホールディングス	1,000	6,950.00	6,950,000	
力の源ホールディングス	300	1,108.00	332,400	
スシローグローバルホールディングス	1,100	10,070.00	11,077,000	
L I X I L ビバ	1,100	1,983.00	2,181,300	
メディカルシステムネットワーク	1,000	544.00	544,000	
はるやまホールディングス	400	870.00	348,000	
ノジマ	1,800	2,205.00	3,969,000	
カッパ・クリエイト	1,400	1,506.00	2,108,400	
ライトオン	1,000	619.00	619,000	
ジーンズメイト	400	310.00	124,000	
良品計画	13,100	2,064.00	27,038,400	
三城ホールディングス	1,200	298.00	357,600	
アドヴァン	1,500	1,196.00	1,794,000	
アルビス	400	2,238.00	895,200	

コナカ	1,200	414.00	496,800	
ハウス オブ ローゼ	100	1,678.00	167,800	
G-7ホールディングス	500	2,503.00	1,251,500	
イオン北海道	1,100	793.00	872,300	
コジマ	1,500	554.00	831,000	
ヒマラヤ	300	850.00	255,000	
コーナン商事	1,300	2,454.00	3,190,200	
エコス	300	1,689.00	506,700	
ワタミ	1,300	1,285.00	1,670,500	
マルシェ	200	782.00	156,400	
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	23,700	1,850.00	43,845,000	
西松屋チェーン	2,400	934.00	2,241,600	
ゼンショーホールディングス	4,800	2,478.00	11,894,400	
幸楽苑ホールディングス	500	2,187.00	1,093,500	
ハークスレイ	200	1,336.00	267,200	
サイゼリヤ	1,600	2,633.00	4,212,800	
VTホールディングス	3,800	471.00	1,789,800	
魚力	300	1,593.00	477,900	
ポプラ	200	504.00	100,800	
フジ・コーポレーション	200	2,159.00	431,800	
ユナイテッドアローズ	1,200	2,882.00	3,458,400	
ハイデイ日高	1,400	2,013.00	2,818,200	
京都きもの友禅	800	351.00	280,800	
コロワイド	3,300	2,312.00	7,629,600	
ピーシーデポコーポレーション	1,300	590.00	767,000	
壺番屋	800	5,860.00	4,688,000	
トップカルチャー	600	338.00	202,800	
PLANT	200	614.00	122,800	
スギホールディングス	1,900	5,650.00	10,735,000	
薬王堂ホールディングス	400	2,299.00	919,600	
ヴィア・ホールディングス	1,200	672.00	806,400	
スクロール	1,400	385.00	539,000	
ヨンドシーホールディングス	1,200	2,486.00	2,983,200	
ファミリーマート	7,800	2,711.00	21,145,800	
木曽路	1,300	2,985.00	3,880,500	
SRSホールディングス	1,200	1,051.00	1,261,200	
千趣会	2,100	457.00	959,700	
タカキュー	1,000	186.00	186,000	
ケーヨー	1,800	550.00	990,000	

上新電機	1,300	2,489.00	3,235,700	
日本瓦斯	1,500	3,355.00	5,032,500	
ロイヤルホールディングス	1,700	2,455.00	4,173,500	
東天紅	100	1,244.00	124,400	
いなげや	1,300	1,467.00	1,907,100	
島忠	1,800	3,160.00	5,688,000	
チヨダ	1,100	1,542.00	1,696,200	
ライフコーポレーション	1,000	2,413.00	2,413,000	
リンガーハット	1,200	2,493.00	2,991,600	
MrMaxHD	1,400	479.00	670,600	
テンアライド	1,000	443.00	443,000	
AOKIホールディングス	1,800	1,066.00	1,918,800	
オークワ	1,300	1,475.00	1,917,500	
コメリ	1,500	2,225.00	3,337,500	
青山商事	2,000	1,519.00	3,038,000	
しまむら	1,100	8,110.00	8,921,000	
はせがわ	800	403.00	322,400	
高島屋	7,600	1,232.00	9,363,200	
松屋	1,900	845.00	1,605,500	
エイチ・ツー・オー リテイリング	5,100	1,195.00	6,094,500	
近鉄百貨店	400	3,850.00	1,540,000	
パルコ	1,100	1,849.00	2,033,900	
丸井グループ	9,100	2,735.00	24,888,500	
アクシアル リテイリング	800	3,740.00	2,992,000	
井筒屋	800	253.00	202,400	
イオン	38,200	2,383.00	91,030,600	
イズミ	1,900	3,790.00	7,201,000	
平和堂	1,900	2,026.00	3,849,400	
フジ	1,200	1,836.00	2,203,200	
ヤオコー	1,200	5,550.00	6,660,000	
ゼビオホールディングス	1,200	1,247.00	1,496,400	
ケースホールディングス	9,500	1,412.00	13,414,000	
Olympicグループ	800	639.00	511,200	
日産東京販売ホールディングス	1,400	285.00	399,000	
Genky Drug Stores	400	2,345.00	938,000	
ナルミヤ・インターナショナル	200	1,382.00	276,400	
総合メディカルホールディングス	1,100	2,197.00	2,416,700	
ブックオフグループホールディングス	600	996.00	597,600	
アインホールディングス	1,400	6,560.00	9,184,000	
元気寿司	300	3,060.00	918,000	

ヤマダ電機	30,000	569.00	17,070,000	
アークランドサカモト	1,700	1,248.00	2,121,600	
ニトリホールディングス	4,200	17,305.00	72,681,000	
グルメ杵屋	900	1,215.00	1,093,500	
愛眼	1,000	250.00	250,000	
ケーユーホールディングス	700	927.00	648,900	
吉野家ホールディングス	3,300	2,618.00	8,639,400	
松屋フーズホールディングス	400	4,995.00	1,998,000	
サガミホールディングス	1,200	1,367.00	1,640,400	
関西スーパーマーケット	1,000	1,046.00	1,046,000	
王将フードサービス	700	6,670.00	4,669,000	
プレナス	1,200	1,949.00	2,338,800	
ミニストップ	1,000	1,539.00	1,539,000	
アークス	2,000	2,074.00	4,148,000	
バローホールディングス	2,100	2,025.00	4,252,500	
藤久	100	721.00	72,100	
ベルク	400	5,480.00	2,192,000	
大庄	400	1,655.00	662,000	
ファーストリテイリング	1,300	64,320.00	83,616,000	
サンドラッグ	3,800	3,985.00	15,143,000	
サックスパー ホールディングス	1,100	910.00	1,001,000	
ヤマザワ	200	1,659.00	331,800	
やまや	200	2,210.00	442,000	
ベルーナ	2,500	690.00	1,725,000	
いちご	12,800	462.00	5,913,600	
日本駐車場開発	11,700	148.00	1,731,600	
スター・マイカ・ホールディングス	400	1,725.00	690,000	
ヒューリック	21,100	1,319.00	27,830,900	
三栄建築設計	400	1,523.00	609,200	
野村不動産ホールディングス	6,100	2,730.00	16,653,000	
三重交通グループホールディングス	2,200	606.00	1,333,200	
サムティ	1,400	1,875.00	2,625,000	
ディア・ライフ	1,200	614.00	736,800	
コーセーアールイー	300	780.00	234,000	
エー・ディー・ワークス	30,300	29.00	878,700	
日本商業開発	800	1,705.00	1,364,000	
プレサンスコーポレーション	1,500	1,353.00	2,029,500	
ユニゾホールディングス	1,500	5,180.00	7,770,000	
THEグローバル社	700	462.00	323,400	
ハウスコム	100	1,571.00	157,100	

日本管理センター	800	1,289.00	1,031,200	
サンセイランディック	200	924.00	184,800	
エストラスト	100	846.00	84,600	
フージャースホールディングス	2,400	700.00	1,680,000	
オープンハウス	3,100	3,030.00	9,393,000	
東急不動産ホールディングス	26,800	741.00	19,858,800	
飯田グループホールディングス	8,400	1,919.00	16,119,600	
イーグランド	100	873.00	87,300	
ムゲンエステート	800	755.00	604,000	
ビーロット	200	1,875.00	375,000	
ファーストブラザーズ	300	1,345.00	403,500	
ハウスドゥ	400	1,429.00	571,600	
シーアールイー	300	1,192.00	357,600	
プロパティエージェント	100	1,176.00	117,600	
ケイアイスター不動産	300	2,012.00	603,600	
アグレ都市デザイン	100	599.00	59,900	
グッドコムアセット	200	1,991.00	398,200	
ジェイ・エス・ビー	100	5,860.00	586,000	
テンポイノベーション	200	949.00	189,800	
グローバル・リンク・マネジメント	100	633.00	63,300	
パーク24	5,400	2,677.00	14,455,800	
パラカ	200	2,055.00	411,000	
三井不動産	49,100	2,758.50	135,442,350	
三菱地所	69,600	2,088.50	145,359,600	
平和不動産	1,700	3,070.00	5,219,000	
東京建物	10,700	1,702.00	18,211,400	
ダイビル	2,900	1,295.00	3,755,500	
京阪神ビルディング	1,700	1,366.00	2,322,200	
住友不動産	22,200	3,790.00	84,138,000	
テオーシー	2,500	910.00	2,275,000	
東京楽天地	200	6,130.00	1,226,000	
レオパレス21	12,400	373.00	4,625,200	
スターツコーポレーション	1,400	2,726.00	3,816,400	
フジ住宅	1,200	691.00	829,200	
空港施設	1,100	552.00	607,200	
明和地所	800	627.00	501,600	
ゴールドクレスト	1,000	2,099.00	2,099,000	
エスリード	400	2,043.00	817,200	
日神グループホールディングス	1,400	545.00	763,000	
日本エスコン	1,700	931.00	1,582,700	

タカラレーベン	4,800	485.00	2,328,000	
A V A N T I A	800	1,022.00	817,600	
イオンモール	4,900	1,882.00	9,221,800	
毎日コムネット	200	963.00	192,600	
ファースト住建	400	1,229.00	491,600	
ランド	46,600	12.00	559,200	
カチタス	1,200	4,625.00	5,550,000	
トーセイ	1,300	1,398.00	1,817,400	
穴吹興産	200	1,734.00	346,800	
サンフロンティア不動産	1,400	1,287.00	1,801,800	
エフ・ジェー・ネクスト	1,100	1,133.00	1,246,300	
インテリックス	300	767.00	230,100	
ランドビジネス	400	727.00	290,800	
日本社宅サービス	300	1,134.00	340,200	
グランディハウス	1,100	495.00	544,500	
日本空港ビルデング	3,200	5,720.00	18,304,000	
日本工営	600	3,515.00	2,109,000	
L I F U L L	3,700	555.00	2,053,500	
ジェイエイシーリクルートメント	600	1,896.00	1,137,600	
日本M&Aセンター	7,200	3,965.00	28,548,000	
メンバーズ	300	2,201.00	660,300	
中広	100	547.00	54,700	
UTグループ	1,100	3,195.00	3,514,500	
アイティメディア	200	863.00	172,600	
タケエイ	1,100	1,223.00	1,345,300	
E・Jホールディングス	100	1,805.00	180,500	
ビーネックスグループ	1,000	1,314.00	1,314,000	
コシダカホールディングス	2,600	1,607.00	4,178,200	
アルトナー	200	856.00	171,200	
パソナグループ	1,200	1,612.00	1,934,400	
C D S	200	1,640.00	328,000	
リンクアンドモチベーション	1,700	610.00	1,037,000	
G C A	1,100	987.00	1,085,700	
エス・エム・エス	3,000	3,040.00	9,120,000	
サニーサイドアップグループ	200	1,101.00	220,200	
パーソルホールディングス	9,800	2,100.00	20,580,000	
リニカル	400	1,123.00	449,200	
クックパッド	3,300	367.00	1,211,100	
エスクリ	300	779.00	233,700	
アイ・ケイ・ケイ	400	739.00	295,600	

学情	300	2,401.00	720,300	
スタジオアリス	400	1,979.00	791,600	
シミックホールディングス	400	1,807.00	722,800	
エプコ	200	1,432.00	286,400	
N J S	200	1,826.00	365,200	
総合警備保障	4,000	5,990.00	23,960,000	
カカクコム	7,100	3,005.00	21,335,500	
アイロムグループ	300	1,445.00	433,500	
セントケア・ホールディング	800	489.00	391,200	
サイネックス	100	702.00	70,200	
ルネサンス	400	1,738.00	695,200	
ディップ	1,500	3,550.00	5,325,000	
オプトホールディング	400	1,627.00	650,800	
新日本科学	1,300	633.00	822,900	
ツクイ	2,500	608.00	1,520,000	
キャリアデザインセンター	200	1,396.00	279,200	
ベネフィット・ワン	2,600	2,289.00	5,951,400	
エムスリー	21,200	3,290.00	69,748,000	
ツカダ・グローバルホールディング	800	585.00	468,000	
プラス	100	868.00	86,800	
アウトソーシング	5,400	1,107.00	5,977,800	
ウェルネット	1,100	719.00	790,900	
ワールドホールディングス	300	1,801.00	540,300	
ディー・エヌ・エー	4,700	1,809.00	8,502,300	
博報堂D Yホールディングス	13,400	1,733.00	23,222,200	
ぐるなび	1,500	1,003.00	1,504,500	
タカミヤ	1,100	676.00	743,600	
ジャパンベストレスキューシステム	1,000	1,197.00	1,197,000	
ファンコミュニケーションズ	2,500	482.00	1,205,000	
ライク	400	1,592.00	636,800	
ビジネス・ブレークスルー	600	398.00	238,800	
エスプール	1,700	930.00	1,581,000	
WDBホールディングス	400	2,778.00	1,111,200	
ティア	700	594.00	415,800	
C D G	100	1,427.00	142,700	
バリューコマース	600	2,560.00	1,536,000	
インフォマート	10,600	1,010.00	10,706,000	
J Pホールディングス	2,600	329.00	855,400	
エコナックホールディングス	2,000	145.00	290,000	
E P Sホールディングス	1,400	1,363.00	1,908,200	

レグス	200	1,628.00	325,600	
プレステージ・インターナショナル	3,400	989.00	3,362,600	
アミューズ	400	3,020.00	1,208,000	
ドリームインキュベータ	300	1,578.00	473,400	
クイック	400	1,586.00	634,400	
T A C	800	226.00	180,800	
ケネディクス	9,000	555.00	4,995,000	
電通グループ	9,800	3,770.00	36,946,000	
テイクアンドギヴ・ニーズ	300	1,160.00	348,000	
ぴあ	300	4,645.00	1,393,500	
イオンファンタジー	300	2,605.00	781,500	
シーティーエス	1,100	742.00	816,200	
ネクシィーズグループ	300	1,812.00	543,600	
みらかホールディングス	2,600	2,677.00	6,960,200	
アルプス技研	1,100	1,982.00	2,180,200	
サニックス	2,000	343.00	686,000	
ダイオーズ	200	1,369.00	273,800	
日本空調サービス	1,100	823.00	905,300	
オリエンタルランド	10,200	15,895.00	162,129,000	
ダスキン	2,600	3,050.00	7,930,000	
明光ネットワークジャパン	1,200	1,023.00	1,227,600	
ファルコホールディングス	400	1,790.00	716,000	
秀英予備校	200	458.00	91,600	
田谷	200	618.00	123,600	
ラウンドワン	2,800	1,066.00	2,984,800	
リゾートトラスト	4,300	1,808.00	7,774,400	
ビー・エム・エル	1,200	3,030.00	3,636,000	
ワタベウェディング	100	564.00	56,400	
りらいあコミュニケーションズ	1,700	1,426.00	2,424,200	
リソー教育	5,100	371.00	1,892,100	
早稲田アカデミー	200	1,170.00	234,000	
ユー・エス・エス	10,600	2,031.00	21,528,600	
東京個別指導学院	300	681.00	204,300	
サイバーエージェント	5,500	3,890.00	21,395,000	
楽天	44,800	912.00	40,857,600	
クリーク・アンド・リバー社	400	1,119.00	447,600	
テー・オー・ダブリュー	1,100	968.00	1,064,800	
山田コンサルティンググループ	400	1,603.00	641,200	
セントラルスポーツ	400	3,160.00	1,264,000	
フルキャストホールディングス	1,100	2,512.00	2,763,200	

エン・ジャパン	1,800	4,870.00	8,766,000	
リソルホールディングス	100	4,135.00	413,500	
テクノプロ・ホールディングス	1,800	7,410.00	13,338,000	
アトラ	300	340.00	102,000	
インターワークス	200	537.00	107,400	
アイ・アールジャパンホールディングス	400	5,440.00	2,176,000	
KeePer 技研	300	1,358.00	407,400	
ファーストロジック	200	620.00	124,000	
三機サービス	100	1,054.00	105,400	
Gunosy	800	1,321.00	1,056,800	
デザインワン・ジャパン	500	322.00	161,000	
イー・ガーディアン	400	2,044.00	817,600	
リブセンス	800	290.00	232,000	
ジャパンマテリアル	2,900	1,851.00	5,367,900	
ベクトル	1,200	1,275.00	1,530,000	
ウチヤマホールディングス	700	542.00	379,400	
チャーム・ケア・コーポレーション	500	967.00	483,500	
ライクキッズ	200	801.00	160,200	
キャリアリンク	400	670.00	268,000	
I B J	800	1,317.00	1,053,600	
アサンテ	400	2,020.00	808,000	
N・フィールド	800	638.00	510,400	
バリューHR	200	3,210.00	642,000	
M&Aキャピタルパートナーズ	600	4,670.00	2,802,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	400	2,162.00	864,800	
E R I ホールディングス	300	767.00	230,100	
アビスト	100	2,719.00	271,900	
シグマクシス	500	2,272.00	1,136,000	
ウィルグループ	800	1,261.00	1,008,800	
エスクロー・エージェント・ジャパン	1,400	234.00	327,600	
リクルートホールディングス	68,900	4,198.00	289,242,200	
エラン	700	1,667.00	1,166,900	
土木管理総合試験所	600	453.00	271,800	
ネットマーケティング	400	963.00	385,200	
ベルシステム24ホールディングス	1,400	1,609.00	2,252,600	
鎌倉新書	700	1,730.00	1,211,000	
SMN	100	913.00	91,300	
一蔵	100	798.00	79,800	
LITALICO	300	2,605.00	781,500	

グローバルキッズCOMPANY	100	771.00	77,100	
エアトリ	400	1,958.00	783,200	
アトラエ	300	3,940.00	1,182,000	
ストライク	400	5,530.00	2,212,000	
ソラスト	2,600	1,239.00	3,221,400	
セラク	200	1,031.00	206,200	
インソース	400	3,690.00	1,476,000	
ベイカレント・コンサルティング	500	6,810.00	3,405,000	
Orchestra Holdings	100	1,278.00	127,800	
アイモバイル	200	741.00	148,200	
キャリアインデックス	300	422.00	126,600	
MS-Japan	300	1,556.00	466,800	
船場	100	1,090.00	109,000	
グレイステクノロジー	400	2,921.00	1,168,400	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	1,100	2,787.00	3,065,700	
フルテック	100	1,382.00	138,200	
グリーンズ	300	1,120.00	336,000	
ツナググループ・ホールディングス	100	825.00	82,500	
GameWith	300	778.00	233,400	
ソウルドアウト	100	1,974.00	197,400	
MS&Consulting	100	1,040.00	104,000	
日総工産	400	1,175.00	470,000	
キュービーネットホールディングス	500	2,492.00	1,246,000	
RPAホールディングス	400	1,052.00	420,800	
スプリックス	300	1,126.00	337,800	
マネジメントソリューションズ	100	3,205.00	320,500	
アドバンテッジリスクマネジメント	400	1,008.00	403,200	
リロググループ	5,400	2,992.00	16,156,800	
東祥	500	2,420.00	1,210,000	
エイチ・アイ・エス	1,600	2,986.00	4,777,600	
ラックランド	200	2,283.00	456,600	
共立メンテナンス	1,600	5,050.00	8,080,000	
イチネンホールディングス	1,100	1,586.00	1,744,600	
建設技術研究所	800	2,322.00	1,857,600	
スペース	800	1,269.00	1,015,200	
長大	200	1,311.00	262,200	
燦ホールディングス	400	1,431.00	572,400	
スバル興業	100	10,050.00	1,005,000	
東京テアトル	300	1,371.00	411,300	

タナベ経営	200	1,286.00	257,200	
ナガワ	400	7,710.00	3,084,000	
よみうりランド	200	4,510.00	902,000	
東京都競馬	600	3,295.00	1,977,000	
常磐興産	400	1,678.00	671,200	
カナモト	1,600	2,772.00	4,435,200	
東京ドーム	3,700	1,071.00	3,962,700	
西尾レントオール	1,100	3,050.00	3,355,000	
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	6,900	33.00	227,700	
トランス・コスモス	1,100	2,802.00	3,082,200	
乃村工芸社	4,100	1,312.00	5,379,200	
藤田観光	400	2,783.00	1,113,200	
KNT－CTホールディングス	400	1,468.00	587,200	
日本管財	1,100	1,966.00	2,162,600	
トーカイ	1,100	2,641.00	2,905,100	
白洋舎	100	2,839.00	283,900	
セコム	10,200	9,699.00	98,929,800	
セントラル警備保障	400	6,160.00	2,464,000	
丹青社	1,800	1,305.00	2,349,000	
メイテック	1,200	6,240.00	7,488,000	
応用地質	1,100	1,467.00	1,613,700	
船井総研ホールディングス	1,900	2,676.00	5,084,400	
進学会ホールディングス	600	529.00	317,400	
オオバ	900	864.00	777,600	
いであ	200	2,791.00	558,200	
学究社	300	1,412.00	423,600	
ベネッセホールディングス	3,200	2,957.00	9,462,400	
イオンディライト	1,200	3,780.00	4,536,000	
ナック	800	1,013.00	810,400	
ニチイ学館	1,400	1,574.00	2,203,600	
ダイセキ	1,500	3,070.00	4,605,000	
ステップ	300	1,584.00	475,200	
合 計	8,418,846		22,079,422,304	

②株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2020年 1月31日現在)

I 資産総額	21,975,641,964円
II 負債総額	382,938,348円
III 純資産総額（I－II）	21,592,703,616円
IV 発行済口数	14,735,692口
V 100口当たり純資産額（III／IV）	146,533円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）受益証券の名義書換手続き

該当事項はありません。

ファンドの受益権は、振替受益権であり、委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）受益権の譲渡

- ① 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。
- ② 上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、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、上記①の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。）に社振法の規定にしたがい、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われるよう通知するものとします。
- ③ 上記①の振替について、委託者は、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等において、委託者が必要と認めた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。

（4）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、委託者および受託者に対抗することができません。

（5）受益権の再分割

社振法に定めるところにしたがい、受託者と協議のうえ、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）質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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係る収益分配金の支払い、交換請求の受付け、交換有価証券の交付等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【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（2020年1月31日現在）

34億2千万円

発行する株式の総数：116,400株（普通株式101,400株、A種種類株式15,000株）

発行済株式総数：53,400株（普通株式38,400株、A種種類株式15,000株）

最近5年間における資本金の額の増減

・2012年7月26日 A種種類株式15,000株を発行し15億円増資（資本金34億2千万円）

（注）A種種類株式は議決権を有しません。

（2）委託会社等の機構

a. 委託会社等の機構（委託会社等の意思決定機構）

定款に基づき、10名以内の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は、総株主の議決権の過半数を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、就任後2年内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、補欠により選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会はその決議をもって、取締役の中より取締役社長1名を置くとともに、取締役会長1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役若干名を選任することができます。また取締役の中より代表取締役を選任します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、代表取締役が招集し、議長となります。代表取締役に事故がある時は、あらかじめ取締役会の定めた順序により、他の取締役がこれに代わります。取締役会の招集通知は、開催日の3日前までに発することとします。また、取締役および監査役全員の同意がある場合は、招集の手続きを経ないで取締役会を開催することができます。

取締役会は、法令または定款に定められた事項を決議します。その決議は、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行います。

b. 運用プロセス（投資運用の意思決定機構）

① 運用に関する会議等

1. 投資戦略委員会

原則として月1回以上開催し、投資環境や市場動向等を踏まえ、最適な資産配分を決定します。

2. 資産ポートフォリオ委員会

原則として月1回以上開催し、個別資産毎にセクター、スタイル、ファクター等のリスク配分を決定します。

3. 銘柄会議

必要に応じ開催し、ポートフォリオ構築に必要な銘柄の相対的な優位性等を決定します。

4. 個別ファンド運用会議

運用担当役員が、特に必要と認めたファンドの運用方針を、個別に審議し決定します。

5. 運用リスク管理会議

原則として月1回開催し、ファンド運用資産に係るリスクを的確に把握・管理することを目的に、運用リスクや運用パフォーマンスの状況について報告・審議を行います。

6. 運用管理会議

原則として月1回開催し、ファンドの法令等（法令、協会ルール、信託約款等）の遵守状況の検証および運用計画と実績の検証を行います。

② 運用の流れ

1. 運用方針の決定

経済環境や市場環境等グローバルな投資情報の分析等に基づき、最適な資産配分を決定した後、個別資産毎のリスク配分および資産構成銘柄等を組織的な意思決定プロセスを通じて決定しています。

2. 運用の実践

ファンドマネージャーは、ファンド毎のリスク許容度やガイドライン等を考慮しながら、上記決定を受けた運用方針に基づいた運用を行います。

3. 運用状況の評価

ファンドの運用状況については、運用リスク管理会議や運用管理会議による運用状況等の評価を通じ、最適な投資行動を実践しているかの確認を行っています。

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者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務および第二種金融商品取引業を行っています。

2020年1月31日現在、委託者が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

種類別（基本的性格）	本数	純資産総額
株式投資信託	277本	4,412,285百万円
公社債投資信託	64本	293,416百万円
合計	341本	4,705,702百万円

3【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。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により、作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）、並びに同規則第38条第1項及び第57条第1項の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

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、事業年度（2018年4月1日から2019年3月31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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第27期中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30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の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

		前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金	※ 1		10,520,402		10,953,987
分別金信託			100,000		100,000
有価証券			—		91,023
1年内償還予定のその他の関係 会社有価証券			1,000,000		1,000,000
前払費用			100,685		116,844
未収委託者報酬			1,454,894		1,672,837
未収運用受託報酬			212,706		197,286
未収投資助言報酬			162,644		146,031
未収収益			2,021		1,546
その他			25,477		30,225
流動資産計			13,578,832		14,309,782
固定資産					
有形固定資産			146,878		148,382
建物	※ 2	101,124		95,253	
器具備品	※ 2	45,753		53,129	
無形固定資産			8,736		8,281
商標権		6,331		5,886	
電話加入権等		2,405		2,394	
投資その他の資産			5,172,852		5,244,866
投資有価証券		910,081		964,082	
その他の関係会社有価証券		4,000,000		4,000,000	
長期差入保証金		80,077		82,624	
長期前払費用		3,659		2,743	
会員権		6,700		6,700	
繰延税金資産		172,334		188,715	
固定資産計			5,328,467		5,401,530
資産合計			18,907,299		19,711,313

		前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			2,245,059		1,500,896
未払金			551,825		619,815
未払収益分配金		13		13	
未払償還金		3,132		3,132	
未払手数料		534,806		603,800	
その他未払金		13,872		12,868	
未払費用			109,493		125,004
未払法人税等			549,111		651,420
未払消費税等			99,920		98,144
賞与引当金			176,534		180,895
流動負債計			3,731,945		3,176,175
固定負債					
退職給付引当金			179,077		187,460
役員退任慰労引当金			44,700		59,600
固定負債計			223,777		247,060
負債合計			3,955,722		3,423,235
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			3,420,000		3,420,000
資本剰余金					
資本準備金		1,500,000		1,500,000	
資本剰余金計			1,500,000		1,500,000
利益剰余金					
利益準備金		74,040		74,040	
その他利益剰余金		9,905,856		11,256,010	
別途積立金		7,905,000		8,805,000	
繰越利益剰余金		2,000,856		2,451,010	
利益剰余金計			9,979,896		11,330,050
株主資本計			14,899,896		16,250,050
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金			51,680		38,026
評価・換算差額等計			51,680		38,026
純資産合計			14,951,577		16,288,077
負債純資産合計			18,907,299		19,711,313

（２）【損益計算書】

		前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
営業収益					
委託者報酬			6,975,152		7,793,271
運用受託報酬			890,344		965,238
投資助言報酬			284,776		281,724
その他営業収益			—		593
営業収益計			8,150,273		9,040,826
営業費用					
支払手数料			1,550,241		1,704,583
広告宣伝費			12,737		37,891
調査費			1,217,573		1,160,822
調査費		477,154		540,390	
委託調査費		738,187		618,070	
図書費		2,232		2,361	
委託計算費			312,333		339,499
営業雑経費			101,015		84,914
通信費		20,943		21,031	
印刷費		38,346		41,155	
協会費		12,144		13,173	
諸会費		1,412		1,347	
その他営業雑経費		28,169		8,205	
営業費用計			3,193,901		3,327,712
一般管理費					
給料			1,301,010		1,336,594
役員報酬		88,338		88,362	
給料・手当		858,628		895,684	
賞与		164,908		156,753	
賞与引当金繰入額		176,534		180,895	
役員退任慰労引当金繰入額		12,600		14,900	
福利厚生費			159,394		170,844
交際費			17,422		18,673
旅費交通費			38,576		39,994
租税公課			86,622		93,387
不動産賃借料			168,634		169,149
賃借料			1,674		1,748
役員退任慰労金			1,100		—
退職給付費用			44,212		44,599
固定資産減価償却費			23,878		28,828
業務委託費			270,761		282,049
諸経費			144,714		142,172
一般管理費計			2,258,002		2,328,042
営業利益			2,698,368		3,385,071

		前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
営業外収益					
受取配当金			41,661		9,268
有価証券利息	※ 1		13,825		8,193
受取利息			52		62
投資有価証券売却益			8,385		1,131
投資有価証券償還益			18,276		104
その他			3,505		132
営業外収益計			85,706		18,892
営業外費用					
支払利息	※ 1		501		4,391
投資有価証券売却損			805		28,297
投資有価証券償還損			849		146
その他			160		268
営業外費用計			2,317		33,103
経常利益			2,781,758		3,370,861
特別損失					
固定資産除却損	※ 2		13		0
特別損失計			13		0
税引前当期純利益			2,781,745		3,370,861
法人税、住民税及び事業税			876,228		1,040,431
法人税等調整額			△ 33,503		△ 10,324
法人税等合計			842,725		1,030,106
当期純利益			1,939,019		2,340,754

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年4月 1 日 至 2018年3月31日)

(単位：千円)

項目	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金			
					別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	7,105,000	1,689,236	8,868,276	13,788,276
当期変動額								
剰余金の配当						△827,400	△827,400	△827,400
別途積立金の積立					800,000	△800,000	—	—
当期純利益						1,939,019	1,939,019	1,939,019
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)								
当期変動額合計	—	—	—	—	800,000	311,619	1,111,619	1,111,619
当期末残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	7,905,000	2,000,856	9,979,896	14,899,896

項目	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	63,895	63,895	13,852,172
当期変動額			
剰余金の配当			△827,400
別途積立金の積立			—
当期純利益			1,939,019
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△12,215	△12,215	△12,215
当期変動額合計	△12,215	△12,215	1,099,404
当期末残高	51,680	51,680	14,951,577

当事業年度(自 2018年4月 1 日 至 2019年3月31日)

(単位：千円)

項目	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
					別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	7,905,000	2,000,856	9,979,896	14,899,896
当期変動額								
剰余金の配当						△990,600	△990,600	△990,600
別途積立金の積立					900,000	△900,000	—	—
当期純利益						2,340,754	2,340,754	2,340,754
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)								
当期変動額合計	—	—	—	—	900,000	450,154	1,350,154	1,350,154
当期末残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	8,805,000	2,451,010	11,330,050	16,250,050

項目	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	51,680	51,680	14,951,577
当期変動額			
剰余金の配当			△990,600
別途積立金の積立			—
当期純利益			2,340,754
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△13,653	△13,653	△13,653
当期変動額合計	△13,653	△13,653	1,336,500
当期末残高	38,026	38,026	16,288,077

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

- (1) 満期保有目的の債券
償却原価法（定額法）を採用しております。
- (2) その他有価証券
時価のあるもの
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）を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

- (1) 有形固定資産
定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。
建物 5～50年
器具備品 3～15年
- (2) 無形固定資産
定額法を採用しております。
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。
商標権 10年

3. 引当金の計上基準

- (1) 賞与引当金
従業員に対する賞与の支払いに備えるため、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の見込額に基づき計上しております。
- (3) 役員退任慰労引当金
役員の退任慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

（表示方法の変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」87,158千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」172,334千円に含めて表示しております。

注記事項

（貸借対照表関係）

前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
※1 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは次のとおりであります。 預金 10,405,210千円	※1 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは次のとおりであります。 預金 10,848,776千円
※2 有形固定資産の減価償却累計額 建物 78,809千円 器具備品 90,963千円 合計 169,773千円	※2 有形固定資産の減価償却累計額 建物 86,645千円 器具備品 105,592千円 合計 192,238千円

（損益計算書関係）

前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
※1 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。 有価証券利息 13,825千円 支払利息 501千円	※1 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。 有価証券利息 8,193千円 支払利息 4,391千円
※2 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。 器具備品 13千円 合計 13千円	※2 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。 器具備品 0千円 合計 0千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	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）	38,400	—	—	38,400
A種種類株式（株）	15,000	—	—	15,000
合 計（株）	53,400	—	—	53,400

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

決 議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2017年6月26日 定時株主総会	普通株式	806,400	21,000	2017年3月31日	2017年6月27日
	A種種類株式	21,000	1,400	2017年3月31日	2017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	配当金の総額 （千円）	配当の原資	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	969,600	利益剰余金	25,250	2018年3月31日	2018年6月26日
	A種種類株式	21,000	利益剰余金	1,400	2018年3月31日	2018年6月26日

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	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）	38,400	—	—	38,400
A種種類株式（株）	15,000	—	—	15,000
合 計（株）	53,400	—	—	53,400

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

決 議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2018年6月25日 定時株主総会	普通株式	969,600	25,250	2018年3月31日	2018年6月26日
	A種種類株式	21,000	1,400	2018年3月31日	2018年6月26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

決議予定	株式の種類	配当金の総額 （千円）	配当の原資	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2019年6月24日 定時株主総会	普通株式	1,170,355	利益剰余金	30,478	2019年3月31日	2019年6月25日
	A種種類株式	21,000	利益剰余金	1,400	2019年3月31日	2019年6月25日

(リース取引関係)

前事業年度 2018年3月31日	当事業年度 2019年3月31日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(金融商品関係)

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

当社は、資金運用については主に安全性の高い金融商品により行っております。なお、投資有価証券に含まれる投資信託については、市場リスクに晒されておりますが、その取得については、社内規定により、取得金額の上限を定めるとともに、当社が設定する投資信託について、当初設定時における取得、または商品性を適正に維持するための取得に限定しており、毎月時価の把握を行っております。また、金融債での運用については、毎月時価の把握や金利上昇時の評価損失等のリスク指標の把握を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）をご参照ください。）。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	10,520,402	10,520,402	—
(2)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	910,081	910,081	—
(3)その他の関係会社有価証券(*) 満期保有目的の債券	5,000,000	5,007,975	7,975
資産計	16,430,484	16,438,459	7,975

(*) 1年内償還予定のその他の関係会社有価証券を含んでおります。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券及び投資有価証券

投資信託の時価は、基準価額によっております。

(3)その他の関係会社有価証券

金融債の時価は、取引金融機関の提示する参考時価情報によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

該当事項はありません。

(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

(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
預金	10,520,316	—	—	—
有価証券及び投資有価証券 其他有価証券のうち満 期のあるもの	—	531,824	81,950	—
その他の関係会社有価証券 満期保有目的の債券	1,000,000	4,000,000	—	—
合計	11,520,316	4,531,824	81,950	—

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

当社は、資金運用については主に安全性の高い金融商品により行っております。なお、投資有価証券に含まれる投資信託については、市場リスクに晒されておりますが、その取得については、社内規定により、取得金額の上限を定めるとともに、当社が設定する投資信託について、当初設定時における取得、または商品性を適正に維持するための取得に限定しており、毎月時価の把握を行っております。また、金融債での運用については、毎月時価の把握や金利上昇時の評価損失等のリスク指標の把握を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）をご参照ください。）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	10,953,987	10,953,987	—
(2)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,055,106	1,055,106	—
(3)その他の関係会社有価証券(*) 満期保有目的の債券	5,000,000	5,003,175	3,175
資産計	17,009,094	17,012,269	3,175

(*) 1年内償還予定のその他の関係会社有価証券を含んでおります。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券及び投資有価証券

投資信託の時価は、基準価額によっております。

(3)その他の関係会社有価証券

金融債の時価は、取引金融機関の提示する参考時価情報によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

該当事項はありません。

（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

（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
預金	10,953,697	—	—	—
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満 期のあるもの	91,023	661,233	34,918	1,045
その他の関係会社有価証券 満期保有目的の債券	1,000,000	4,000,000	—	—
合計	12,044,720	4,661,233	34,918	1,045

(有価証券関係)

前事業年度（2018年3月31日）

1. 満期保有目的の債券

(単位：千円)

	種類	貸借対照表計上額	時価	差額
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	金融債	3,000,000	3,009,325	9,325
	小計	3,000,000	3,009,325	9,325
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	金融債	2,000,000	1,998,650	△1,350
	小計	2,000,000	1,998,650	△1,350
合計		5,000,000	5,007,975	7,975

2. その他有価証券

(単位：千円)

	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	その他	654,069	565,707	88,361
	小計	654,069	565,707	88,361
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	256,012	269,830	△13,817
	小計	256,012	269,830	△13,817
合計		910,081	835,537	74,543

(注) 時価が取得原価に比べて著しく下落したものについては、回復可能性があるとは判断される銘柄を除き、当該時価をもって貸借対照表価額とするとともに、評価差額を当事業年度の損失として処理（以下、「減損処理」という。）することとしておりますが、当事業年度においては、該当事項はありません。

また、時価が著しく下落したと判断するための根拠を定めており、その概要は、原則として以下のとおりであります。

時価が取得原価の50%以下の銘柄

時価が取得原価の50%超70%以下の水準で一定期間推移している銘柄

3. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018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
その他	27,879	8,385	805
合計	27,879	8,385	805

当事業年度（2019年3月31日）

1. 満期保有目的の債券

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	時価	差額
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	金融債	2,750,000	2,754,025	4,025
	小計	2,750,000	2,754,025	4,025
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	金融債	2,250,000	2,249,150	△850
	小計	2,250,000	2,249,150	△850
合計		5,000,000	5,003,175	3,175

2. その他有価証券

（単位：千円）

	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	その他	662,842	573,533	89,308
	小計	662,842	573,533	89,308
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	392,264	426,739	△34,475
	小計	392,264	426,739	△34,475
合計		1,055,106	1,000,273	54,832

（注）時価が取得原価に比べて著しく下落したものについては、回復可能性があるかと判断される銘柄を除き、当該時価をもって貸借対照表価額とするとともに、評価差額を当事業年度の損失として処理（以下、「減損処理」という。）することとしておりますが、当事業年度においては、該当事項はありません。

また、時価が著しく下落したと判断するための根拠を定めており、その概要は、原則として以下のとおりであります。

時価が取得原価の50%以下の銘柄

時価が取得原価の50%超70%以下の水準で一定期間推移している銘柄

3. 売却したその他有価証券

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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
その他	281,834	1,131	28,297
合計	281,834	1,131	28,297

（デリバティブ取引関係）

前事業年度（2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2019年3月31日）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります。）を採用しております。

当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 確定給付制度

（1）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表（単位：千円）

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	161,470	179,077
退職給付費用	25,837	28,033
退職給付の支払額	△8,230	△19,650
退職給付引当金の期末残高	179,077	187,460

（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（単位：千円）

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	179,077	187,460
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	179,077	187,460
退職給付引当金	179,077	187,460
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	179,077	187,460

（3）退職給付費用

（単位：千円）

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	25,837	28,033

(税効果会計関係)

(単位：千円)

前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019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 繰延税金資産 ソフトウェア償却超過額 49,675 敷金償却否認 3,470 会員権評価損否認 2,591 電話加入権評価損 1,395 賞与引当金 54,054 役員退任慰労引当金 13,687 退職給付引当金 54,833 その他有価証券評価差額金 4,230 未払事業税 31,526 その他 5,106 繰延税金資産小計 220,573 評価性引当額 △21,182 繰延税金資産合計 199,390 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 △27,056 繰延税金負債合計 △27,056 繰延税金資産の純額 172,334	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 繰延税金資産 ソフトウェア償却超過額 51,625 敷金償却否認 3,960 会員権評価損否認 2,591 電話加入権評価損 1,395 賞与引当金 55,390 役員退任慰労引当金 18,249 退職給付引当金 57,400 その他有価証券評価差額金 10,556 未払事業税 35,833 その他 5,272 繰延税金資産小計 242,275 評価性引当額 △26,213 繰延税金資産合計 216,062 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 △27,346 繰延税金負債合計 △27,346 繰延税金資産の純額 188,715
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差異の原因となった主な項目別の内訳 当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	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差異の原因となった主な項目別の内訳 当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(資産除去債務関係)

前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
本社は不動産賃貸借契約により、退去時における原状回復に係る債務を有しております。 当該賃貸借契約については、敷金が資産計上されておりますので、「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」第9項、第15項に基づき、資産除去債務の負債計上及びこれに対応する除去費用の資産計上に代えて、原状回復に係る費用を敷金の回収が見込めない金額として合理的に見積もり、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上しております。	本社は不動産賃貸借契約により、退去時における原状回復に係る債務を有しております。 当該賃貸借契約については、敷金が資産計上されておりますので、「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」第9項、第15項に基づき、資産除去債務の負債計上及びこれに対応する除去費用の資産計上に代えて、原状回復に係る費用を敷金の回収が見込めない金額として合理的に見積もり、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

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。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

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。

[関連情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

投資信託委託会社としての投資運用業、投資一任契約及び投資助言契約に係る投資運用業それぞれの営業収益は損益計算書に記載されております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	ケイマン	合計
7,355,736	794,536	8,150,273

(注) 営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、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	関連するセグメント名
農林中央金庫	1,396,975	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	1,154,684	投資運用業
State Street Cayman Trust Company, Ltd.	587,518	投資運用業

(注) 営業収益は、当社が直接募集により販売した投資信託に係る委託者報酬、投資一任契約による運用受託報酬及び投資助言契約による投資助言報酬を顧客ごとに集計しております。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

投資信託委託会社としての投資運用業、投資一任契約及び投資助言契約に係る投資運用業それぞれの営業収益は損益計算書に記載されております。

2. 地域ごとの情報

(1)営業収益

（単位：千円）

日本	ケイマン	合計
8,136,568	904,257	9,040,826

（注）営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

(2)有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、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	関連するセグメント名
農林中央金庫	1,741,003	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	1,153,935	投資運用業
State Street Cayman Trust Company, Ltd.	604,053	投資運用業

（注）営業収益は、当社が直接募集により販売した投資信託に係る委託者報酬、投資一任契約による運用受託報酬及び投資助言契約による投資助言報酬を顧客ごとに集計しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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の発生益に関する情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	農林中央金庫	東京都千代田区	3,480,488	金融業	被所有 直接 50.91%	当社投資信託の購入、募集・販売の取扱等役員の兼任	資金の借入に係る利息の支払 (*)	501	短期借入金	—

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*) 資金の借入については、アームズレンジスルールにおけるガイドラインに従い、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。なお、担保は差し入れておりません。

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

農林中央金庫（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。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	農林中央金庫	東京都千代田区	4,040,198	金融業	被所有 直接 50.91%	当社投資信託の購入、募集・販売の取扱等役員の兼任	資金の借入に係る利息の支払 (*)	4,391	短期借入金	—

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*) 資金の借入については、アームズレンジスルールにおけるガイドラインに従い、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。なお、担保は差し入れておりません。

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

農林中央金庫（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 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	310,692円11銭	345,496円81銭
1株当たり当期純利益金額	49,948円43銭	60,410円26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、潜在株式が存在しないため記載していません。

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。

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
当期純利益金額(千円)	1,939,019	2,340,754
普通株主に帰属しない金額(千円)	21,000	21,000
(うちA種種類株式配当額(千円))	(21,000)	(21,000)
普通株式に係る当期純利益金額 (千円)	1,918,019	2,319,754
普通株式の期中平均株式数(株)	38,400	38,400

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。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	14,951,577	16,288,077
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	3,021,000	3,021,000
(うちA種種類株式払込金額(千円))	(3,000,000)	(3,000,000)
(うちA種種類株式配当額(千円))	(21,000)	(21,000)
普通株式に係る期末の純資産額 (千円)	11,930,577	13,267,077
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(株)	38,400	38,400

(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

		第27期中間会計期間 (2019年9月30日)
科 目	注記 番号	金 額 (千円)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金		10,077,886
分別金信託		100,000
有価証券		1,110
1年内償還予定のその他の 関係会社有価証券		1,000,000
前払費用		138,262
未収委託者報酬		1,888,038
未収運用受託報酬		208,336
未収投資助言報酬		151,758
未収収益		1,266
その他		24,291
流動資産計		13,590,950
固定資産		
有形固定資産	※1	161,960
建物		95,916
器具備品		66,044
無形固定資産		7,945
投資その他の資産		4,860,904
投資有価証券		1,080,085
その他の関係会社有価証券		3,500,000
長期差入保証金		81,659
長期前払費用		2,456
会員権		6,700
繰延税金資産		190,002
固定資産計		5,030,811
資産合計		18,621,761

		第27期中間会計期間 (2019年9月30日)
科 目	注記 番号	金 額 (千円)
(負債の部)		
流動負債		
預り金		321,221
未払金		696,832
未払費用		135,913
未払法人税等		601,157
未払消費税等		71,748
賞与引当金		193,377
流動負債計		2,020,250
固定負債		
退職給付引当金		196,778
役員退任慰労引当金		45,900
固定負債計		242,678
負債合計		2,262,928
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		3,420,000
資本剰余金		
資本準備金		1,500,000
資本剰余金計		1,500,000
利益剰余金		
利益準備金		74,040
その他利益剰余金		11,321,350
別途積立金		10,005,000
繰越利益剰余金		1,316,350
利益剰余金計		11,395,390
株主資本計		16,315,390
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		43,443
評価・換算差額等計		43,443
純資産合計		16,358,833
負債純資産合計		18,621,761

(2) 中間損益計算書

		第27期中間会計期間 (自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日)
科 目	注記 番号	金 額 (千円)
営業収益		
委託者報酬		4,102,797
運用受託報酬		469,275
投資助言報酬		132,363
営業収益計		4,704,435
営業費用		
支払手数料		818,810
その他		837,310
営業費用計		1,656,120
一般管理費	※1	1,240,055
営業利益		1,808,259
営業外収益	※2	8,016
営業外費用	※3	5,041
経常利益		1,811,234
特別損失	※4	13
税引前中間純利益		1,811,220
法人税、住民税及び事業税		559,124
法人税等調整額		△4,597
法人税等合計		554,526
中間純利益		1,256,694

(3) 中間株主資本等変動計算書

第27期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

項目	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
					別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	8,805,000	2,451,010	11,330,050	16,250,050
当中間期変動額								
剰余金の配当						△1,191,355	△1,191,355	△1,191,355
別途積立金の積立					1,200,000	△1,200,000	—	—
中間純利益						1,256,694	1,256,694	1,256,694
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)								
当中間期変動額合計	—	—	—	—	1,200,000	△1,134,660	65,339	65,339
当中間期末残高	3,420,000	1,500,000	1,500,000	74,040	10,005,000	1,316,350	11,395,390	16,315,390

項目	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	38,026	38,026	16,288,077
当中間期変動額			
剰余金の配当			△1,191,355
別途積立金の積立			—
中間純利益			1,256,694
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	5,416	5,416	5,416
当中間期変動額合計	5,416	5,416	70,755
当中間期末残高	43,443	43,443	16,358,833

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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）を採用しております。

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5～50年

器具備品 3～15年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

商標権 10年

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、支給見込額の当中間会計期間負担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、当中間会計期間末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

(3) 役員退任慰労引当金

役員の退任慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

第27期中間会計期間 (2019年9月30日)	
※ 1 有形固定資産の減価償却累計額	206,534千円

（中間損益計算書関係）

第27期中間会計期間 (自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日)	
※ 1 減価償却実施額	
有形固定資産	14,945千円
無形固定資産	335千円
※ 2 営業外収益の主要項目	
受取配当金	4,282千円
有価証券利息	3,183千円
受取利息	38千円
投資信託売却益	94千円
投資信託償還益	81千円
※ 3 営業外費用の主要項目	
支払利息	1,509千円
投資信託売却損	625千円
※ 4 特別損失の主要項目	
固定資産除却損	13千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第27期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	当中間会計期間 増加	当中間会計期間 減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	38,400	—	—	38,400
A種種類株式（株）	15,000	—	—	15,000
合 計（株）	53,400	—	—	53,400

2. 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 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基 準 日	効力発生日
2019年6月24日 定時株主総会	普通株式	1,170,355	30,478	2019年3月31日	2019年6月25日
	A種種類株式	21,000	1,400	2019年3月31日	2019年6月25日

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

該当事項はありません。

（金融商品関係）

第27期中間会計期間（2019年9月30日）

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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）をご参照ください。）。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	10,077,886	10,077,886	—
(2)未収委託者報酬	1,888,038	1,888,038	—
(3)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,081,195	1,081,195	—
(4)その他の関係会社有価証券（＊） 満期保有目的の債券	4,500,000	4,508,325	8,325
資産計	17,547,120	17,555,445	8,325

（＊）1年内償還予定のその他の関係会社有価証券を含んでおります。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(2)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)有価証券及び投資有価証券

投資信託の時価は、基準価額によっております。

(4)その他の関係会社有価証券

金融債の時価は、取引金融機関の提示する参考時価情報によっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

該当事項はありません。

(有価証券関係)

第27期中間会計期間（2019年9月30日）

1. 満期保有目的の債券

(単位：千円)

	種類	中間貸借対照表計上額	時価	差額
時価が中間貸借対照表計上額を超えるもの	金融債	4,500,000	4,508,325	8,325
	小計	4,500,000	4,508,325	8,325
時価が中間貸借対照表計上額を超えないもの	金融債	—	—	—
	小計	—	—	—
合計		4,500,000	4,508,325	8,325

2. その他有価証券

(単位：千円)

	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	その他	472,779	366,285	106,493
	小計	472,779	366,285	106,493
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	608,416	651,349	△42,932
	小計	608,416	651,349	△42,932
合計		1,081,195	1,017,634	63,560

(注) 時価が取得原価に比べて著しく下落したものについては、回復可能性があると判断される銘柄を除き、当該時価をもって貸借対照表価額とするとともに、評価差額を当中間会計期間末の損失として処理（以下、「減損処理」という。）することとしておりますが、当中間会計期間末においては、該当事項はありません。

また、時価が著しく下落したと判断するための根拠を定めており、その概要は、原則として以下のとおりであります。

時価が取得原価の50%以下の銘柄

時価が取得原価の50%超70%以下の水準で一定期間推移している銘柄

(デリバティブ取引関係)

第27期中間会計期間（2019年9月30日）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

第27期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

本社は、不動産賃貸借契約により、退去時における原状回復に係る債務を有しております。

当該賃貸借契約については、敷金が資産計上されておりますので、「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」第9項、第15項に基づき、資産除去債務の負債計上及びこれに対応する除去費用の資産計上に代えて、原状回復に係る費用を敷金の回収が見込めない金額として合理的に見積もり、そのうち当中間会計期間の負担に属する金額を営業費用に計上しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第27期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

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。

[関連情報]

第27期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

投資信託委託会社としての投資運用業、投資一任契約及び投資助言契約に係る投資運用業それぞれの営業収益は中間損益計算書に記載されております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	ケイマン	合計
4,250,242	454,193	4,704,435

（注）営業収益の地域区分は、契約相手方の所在地（ファンドの場合は組成地）を基礎として分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、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	関連するセグメント名
農林中央金庫	937,728	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	664,174	投資運用業
State Street Cayman Trust Company, Ltd.	307,832	投資運用業

（注）営業収益は、当社が直接募集により販売した投資信託に係る委託者報酬、投資一任契約による運用受託報酬及び投資助言契約による投資助言報酬を顧客ごとに集計しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

第27期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

第27期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれんの発生益に関する情報]

第27期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

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は、以下のとおりであります。

	第27期中間会計期間 (2019年9月30日)
1株当たり純資産額	347,886円28銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額（千円）	16,358,833
純資産の部の合計額から控除する金額（千円）	3,000,000
（うちA種種類株式払込金額）（千円）	(3,000,000)
普通株式に係る中間期末の純資産額（千円）	13,358,833
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）	38,400

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。

	第27期中間会計期間 (自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	32,726円41銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額（千円）	1,256,694
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）	1,256,694
普通株式の期中平均株式数（株）	38,400

（注）潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(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】

委託者は、「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 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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、委託者の親法人等（委託者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④⑤において同じ。）又は子法人等（委託者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又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- ④ 委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤ 上記③④に掲げるもののほか、委託者の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項について
該当事項はありません。

- （２）訴訟事件その他の重要事項

本書提出日現在、委託者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。

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）受託者

①名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

②資本金の額（2019年3月末日現在）

324,279百万円

③事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

＜再信託受託会社の概況＞

①名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

②資本金の額（2019年3月末日現在）

10,000百万円

③事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

①名称	②資本金の額 (2019年3月末日現在)	③事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める 第一種金融商品取引業を営ん でいます。
SMB C日興証券株式会社	10,000百万円	
みずほ証券株式会社	125,167百万円	
大和証券株式会社	100,000百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
三菱UFJモルガン・スタ ンレー証券株式会社	40,500百万円	
モルガン・スタンレーMU F G証券株式会社	62,149百万円	
ゴールドマン・サックス証 券株式会社	83,616百万円	
BNPパリバ証券株式会社	102,025百万円	
JPモルガン証券株式会社	73,272百万円	
シティグループ証券株式会 社	96,307百万円 (2018年12月末日現在)	

2【関係業務の概要】

（1）受託者

当証券投資信託契約の受託者として、委託者との信託契約の締結、信託財産の保管・管理・計算業務等を行います。

なお、信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することができます。

（2）販売会社

当証券投資信託の販売会社として、募集の取扱い、交換請求の受付、受益権の買取りに関する事務ならびに信託終了時の交換の交付等に関する事務等を行います。

3【資本関係】

ありません。

第3【参考情報】

当計算期間中において、当ファンドにかかる金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類を以下のとおり提出しております。

書類名	提出年月日	提出先
有価証券報告書	2019年10月15日	関東財務局
有価証券届出書	2019年10月15日	
有価証券届出書の訂正届出書	2019年12月17日	

独立監査人の監査報告書

2019年6月21日

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	細 野 和 也	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長 尾 充 洋	印

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」に掲げられている農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第26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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2019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すべ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。

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.上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年2月5日

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴 司
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 久 保 直 毅
業務執行社員

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NZAM 上場投信 TOPIX Ex-Financialsの2019年7月16日から2020年1月15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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、NZAM 上場投信 TOPIX Ex-Financialsの2020年1月15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すべ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。

利害関係

農林中金全共連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. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年12月13日

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	細 野 和 也 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長 尾 充 洋 印

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」に掲げられている農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第27期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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、当監査法人は、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。また、中間監査には、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見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

中間監査意見

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、農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2019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（2019年4月1日から2019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。

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. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれていません。