

【表紙】

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】     | 半期報告書                            |
| 【提出先】      | 関東財務局長 殿                         |
| 【提出日】      | 2023年9月12日 提出                    |
| 【計算期間】     | 第4期中（自 2022年12月13日 至 2023年6月12日） |
| 【ファンド名】    | NZAM・ベータ S&P500                  |
| 【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 牛窪 克彦                    |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区九段南一丁目6番5号                |
| 【事務連絡者氏名】  | 田原 輝行                            |
| 【連絡場所】     | 東京都千代田区九段南一丁目6番5号                |
| 【電話番号】     | 03-5210-8500                     |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                      |

## 1【ファンドの運用状況】

2023年 7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。

NZAM・ベータ S&P500

### （1）【投資状況】

| 資産の種類               | 国／地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|---------------------|------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券           | 日本   | 1,570,781,025 | 100.00  |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | —    | △67,180       | △0.00   |
| 合計（純資産総額）           |      | 1,570,713,845 | 100.00  |

### （2）【運用実績】

#### ①【純資産の推移】

| 期別                   | 純資産総額（円）      |             | 1万口当たり純資産額（円） |        |
|----------------------|---------------|-------------|---------------|--------|
|                      | （分配落）         | （分配付）       | （分配落）         | （分配付）  |
| 第1計算期間末（2020年12月11日） | 29,855,953    | 29,855,953  | 10,400        | 10,400 |
| 第2計算期間末（2021年12月13日） | 121,573,833   | 121,573,833 | 14,692        | 14,692 |
| 第3計算期間末（2022年12月12日） | 257,458,758   | 257,458,758 | 14,945        | 14,945 |
| 2022年 7月末日           | 162,757,910   | —           | 15,153        | —      |
| 8月末日                 | 181,264,491   | —           | 15,293        | —      |
| 9月末日                 | 198,440,164   | —           | 14,609        | —      |
| 10月末日                | 246,705,178   | —           | 16,034        | —      |
| 11月末日                | 261,216,593   | —           | 15,257        | —      |
| 12月末日                | 271,448,242   | —           | 14,199        | —      |
| 2023年 1月末日           | 305,277,439   | —           | 14,580        | —      |
| 2月末日                 | 336,245,360   | —           | 15,118        | —      |
| 3月末日                 | 360,633,827   | —           | 15,080        | —      |
| 4月末日                 | 372,865,503   | —           | 15,472        | —      |
| 5月末日                 | 671,122,478   | —           | 16,416        | —      |
| 6月末日                 | 1,526,787,781 | —           | 17,819        | —      |
| 7月末日                 | 1,570,713,845 | —           | 18,066        | —      |

#### ②【分配の推移】

| 期       | 計算期間                    | 1万口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|---------------|
| 第1計算期間末 | 2020年 2月13日～2020年12月11日 | 0             |
| 第2計算期間末 | 2020年12月12日～2021年12月13日 | 0             |
| 第3計算期間末 | 2021年12月14日～2022年12月12日 | 0             |

### ③【収益率の推移】

| 期         | 計算期間                    | 収益率（％） |
|-----------|-------------------------|--------|
| 第1計算期間末   | 2020年 2月13日～2020年12月11日 | 4.0    |
| 第2計算期間末   | 2020年12月12日～2021年12月13日 | 41.3   |
| 第3計算期間末   | 2021年12月14日～2022年12月12日 | 1.7    |
| 第4中間計算期間末 | 2022年12月13日～2023年 6月12日 | 12.1   |

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（参考）

### S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

#### 投資状況

| 資産の種類               | 国／地域   | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|---------------------|--------|----------------|---------|
| 株式                  | アメリカ   | 36,104,353,083 | 90.20   |
|                     | パナマ    | 18,581,990     | 0.05    |
|                     | オランダ   | 82,992,520     | 0.21    |
|                     | アイルランド | 825,477,169    | 2.06    |
|                     | スイス    | 146,369,472    | 0.37    |
|                     | リベリア   | 23,891,281     | 0.06    |
|                     | バミューダ  | 77,252,799     | 0.19    |
|                     | キュラソー  | 81,498,901     | 0.20    |
|                     | ジャージー  | 44,593,584     | 0.11    |
|                     | 小計     | 37,405,010,799 | 93.45   |
| 投資証券                | アメリカ   | 884,007,119    | 2.21    |
|                     | 小計     | 884,007,119    | 2.21    |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —      | 1,736,732,275  | 4.34    |
| 合計(純資産総額)           |        | 40,025,750,193 | 100.00  |

#### その他の資産の投資状況

| 資産の種類    | 建別 | 国／地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|----------|----|------|---------------|---------|
| 株価指数先物取引 | 買建 | アメリカ | 1,720,852,496 | 4.30    |

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

| 資産の種類  | 建別 | 国／地域 | 時価合計（円）    | 投資比率（％） |
|--------|----|------|------------|---------|
| 為替予約取引 | 買建 | —    | 24,259,569 | 0.06    |

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

2【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   | 2020年 2月13日～2020年12月11日 | 34,797,847  | 6,089,884  | 28,707,963  |
| 第2計算期間末   | 2020年12月12日～2021年12月13日 | 80,712,646  | 26,674,548 | 82,746,061  |
| 第3計算期間末   | 2021年12月14日～2022年12月12日 | 147,870,993 | 58,346,511 | 172,270,543 |
| 第4中間計算期間末 | 2022年12月13日～2023年 6月12日 | 272,572,961 | 20,877,893 | 423,965,611 |

### 3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2022年12月13日から2023年 6月12日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【中間財務諸表】

## 【NZAM・ベータ S &amp; P 500】

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 前計算期間末<br>2022年12月12日現在 | 当中間計算期間末<br>2023年 6月12日現在 |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                         |                           |
| 流動資産            |                         |                           |
| 金銭信託            | 46,557                  | -                         |
| コール・ローン         | 55,789                  | 159,672                   |
| 親投資信託受益証券       | 257,299,085             | 709,684,886               |
| 未収入金            | 560,522                 | 768,878                   |
| 流動資産合計          | 257,961,953             | 710,613,436               |
| 資産合計            | 257,961,953             | 710,613,436               |
| <b>負債の部</b>     |                         |                           |
| 流動負債            |                         |                           |
| 未払解約金           | 260,522                 | 218,878                   |
| 未払受託者報酬         | 21,513                  | 39,017                    |
| 未払委託者報酬         | 215,669                 | 351,084                   |
| その他未払費用         | 5,491                   | 5,798                     |
| 流動負債合計          | 503,195                 | 614,777                   |
| 負債合計            | 503,195                 | 614,777                   |
| <b>純資産の部</b>    |                         |                           |
| 元本等             |                         |                           |
| 元本              | 172,270,543             | 423,965,611               |
| 剰余金             |                         |                           |
| 中間剰余金又は中間欠損金（△） | 85,188,215              | 286,033,048               |
| （分配準備積立金）       | 13,413,743              | 12,278,681                |
| 元本等合計           | 257,458,758             | 709,998,659               |
| 純資産合計           | 257,458,758             | 709,998,659               |
| 負債純資産合計         | 257,961,953             | 710,613,436               |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 前中間計算期間<br>自 2021年12月14日<br>至 2022年 6月13日 | 当中間計算期間<br>自 2022年12月13日<br>至 2023年 6月12日 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                           |                                           |
| 有価証券売買等損益                                 | △1,181,576                                | 50,947,641                                |
| 営業収益合計                                    | △1,181,576                                | 50,947,641                                |
| 営業費用                                      |                                           |                                           |
| 支払利息                                      | -                                         | 1                                         |
| 受託者報酬                                     | 15,903                                    | 39,017                                    |
| 委託者報酬                                     | 174,859                                   | 351,084                                   |
| その他費用                                     | 2,321                                     | 5,798                                     |
| 営業費用合計                                    | 193,083                                   | 395,900                                   |
| 営業利益又は営業損失（△）                             | △1,374,659                                | 50,551,741                                |
| 経常利益又は経常損失（△）                             | △1,374,659                                | 50,551,741                                |
| 中間純利益又は中間純損失（△）                           | △1,374,659                                | 50,551,741                                |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△） | 251,582                                   | 1,201,090                                 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）                           | 38,827,772                                | 85,188,215                                |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 27,469,447                                | 161,803,905                               |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                         | -                                         |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 27,469,447                                | 161,803,905                               |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 15,256,939                                | 10,309,723                                |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 15,256,939                                | 10,309,723                                |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                         | -                                         |
| 分配金                                       | -                                         | -                                         |
| 中間剰余金又は中間欠損金（△）                           | 49,414,039                                | 286,033,048                               |

**（３）【中間注記表】****（重要な会計方針に係る事項に関する注記）**

|                   |                                                                                |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1.有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2.収益及び費用の計上基準     | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                   |

**（中間貸借対照表に関する注記）**

| 項目 |                           | 前計算期間末<br>2022年12月12日現在 | 当中間計算期間末<br>2023年 6月12日現在 |
|----|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 1. | 投資信託財産に係る元本の状況            |                         |                           |
|    | 期首元本額                     | 82,746,061円             | 172,270,543円              |
|    | 期中追加設定元本額                 | 147,870,993円            | 272,572,961円              |
|    | 期中一部解約元本額                 | 58,346,511円             | 20,877,893円               |
| 2. | 中間計算期間の末日における受益権の総数       | 172,270,543口            | 423,965,611口              |
| 3. | 一口当たり純資産額<br>(一万口当たり純資産額) | 1.4945円<br>(14,945円)    | 1.6747円<br>(16,747円)      |

**（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）**

該当事項はありません。



## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                     | 前計算期間末<br>2022年12月12日現在                                                                      | 当中間計算期間末<br>2023年 6月12日現在 |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 中間貸借対照表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、中間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             | 親投資信託受益証券<br>「（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。<br>コール・ローン等の金銭債権<br>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                        |

## （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。

## （参考情報）

当ファンドは、「S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## （１）貸借対照表

|             | 2022年12月12日現在  | 2023年 6月12日現在  |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 金額（円）          | 金額（円）          |
| 資産の部        |                |                |
| 流動資産        |                |                |
| 預金          | 1,185,706,012  | 1,160,860,503  |
| 金銭信託        | 73,079,818     | -              |
| コール・ローン     | 87,572,275     | 364,461,838    |
| 株式          | 24,420,960,581 | 33,565,925,231 |
| 投資証券        | 660,765,918    | 807,127,041    |
| 派生商品評価勘定    | -              | 17,874,259     |
| 未収入金        | 567,600        | 2,796,200      |
| 未収配当金       | 27,820,834     | 33,316,434     |
| 差入委託証拠金     | 187,310,127    | 504,479,260    |
| 流動資産合計      | 26,643,783,165 | 36,456,840,766 |
| 資産合計        | 26,643,783,165 | 36,456,840,766 |
| 負債の部        |                |                |
| 流動負債        |                |                |
| 派生商品評価勘定    | 11,207,594     | -              |
| 未払金         | 814,769,460    | 996,503,622    |
| 未払解約金       | 14,359,454     | 259,105,049    |
| 未払利息        | 224            | 809            |
| その他未払費用     | 4,229          | 349            |
| 流動負債合計      | 840,340,961    | 1,255,609,829  |
| 負債合計        | 840,340,961    | 1,255,609,829  |
| 純資産の部       |                |                |
| 元本等         |                |                |
| 元本          | 13,574,101,398 | 16,508,535,580 |
| 剰余金         |                |                |
| 剰余金又は欠損金（△） | 12,229,340,806 | 18,692,695,357 |
| 元本等合計       | 25,803,442,204 | 35,201,230,937 |
| 純資産合計       | 25,803,442,204 | 35,201,230,937 |
| 負債純資産合計     | 26,643,783,165 | 36,456,840,766 |

## (2) 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、投資証券<br>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。<br>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.デリバティブ等の評価基準及び評価方法  | 先物取引<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、原則として計算期間末日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。<br>為替予約取引<br>原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。 |
| 3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                               |
| 4.収益及び費用の計上基準         | 受取配当金<br>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。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>派生商品取引等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                 |
| 5.その他                 | 外貨建取引等の会計処理<br>「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）第60条及び第61条にしたがって処理しております。                                                                                         |

## （貸借対照表に関する注記）

| 項目 |                                         | 2022年12月12日現在        | 2023年 6月12日現在        |
|----|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. | 投資信託財産に係る元本の状況                          |                      |                      |
|    | 本書における開示対象ファンドの期首                       | 2021年12月14日          | 2022年12月13日          |
|    | 同期首元本額                                  | 6,962,687,926円       | 13,574,101,398円      |
|    | 同期中追加設定元本額                              | 7,956,758,794円       | 4,435,374,303円       |
|    | 同期中一部解約元本額                              | 1,345,345,322円       | 1,500,940,121円       |
|    | 元本の内訳                                   |                      |                      |
|    | 農林中金＜パートナーズ＞つみたてN I S A米国株式 S & P 5 0 0 | 4,727,529,356円       | 6,091,362,796円       |
|    | 農林中金＜パートナーズ＞日米6資産分散ファンド（安定運用コース）        | 293,710,691円         | 289,296,737円         |
|    | 農林中金＜パートナーズ＞日米6資産分散ファンド（資産形成コース）        | 2,070,445,946円       | 2,241,311,861円       |
|    | 農林中金＜パートナーズ＞米国株式S&P500インデックスファンド        | 6,256,998,477円       | 7,424,262,892円       |
|    | N Z A M ・ ベータ S & P 5 0 0               | 135,356,455円         | 332,826,003円         |
|    | N Z A M ・ ベータ 米国2資産（株式＋R E I T）         | 90,060,473円          | 129,475,291円         |
|    | 合計                                      | 13,574,101,398円      | 16,508,535,580円      |
| 2. | 本書における開示対象ファンドの中間計算期間の末日における受益権の総数      | 13,574,101,398口      | 16,508,535,580口      |
| 3. | 一口当たり純資産額<br>(一万口当たり純資産額)               | 1.9009円<br>(19,009円) | 2.1323円<br>(21,323円) |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                     | 2022年12月12日現在                                                                                                                                                                                                         | 2023年 6月12日現在 |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額   | 貸借対照表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<br>「（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。<br>投資証券<br>「（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。<br>先物取引<br>「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。<br>為替予約取引<br>「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。<br>コール・ローン等の金銭債権<br>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            |

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2022年12月12日現在)

(単位：円)

| 区分   | 種類             | 契約額等        |       | 時価          | 評価損益        |
|------|----------------|-------------|-------|-------------|-------------|
|      |                |             | うち1年超 |             |             |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建 | 710,888,737 | —     | 699,818,015 | △11,070,722 |
| 合計   |                | 710,888,737 | —     | 699,818,015 | △11,070,722 |

(2023年 6月12日現在)

(単位：円)

| 区分   | 種類             | 契約額等        |       | 時価          | 評価損益       |
|------|----------------|-------------|-------|-------------|------------|
|      |                |             | うち1年超 |             |            |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建 | 732,553,019 | —     | 750,264,115 | 17,711,096 |
| 合計   |                | 732,553,019 | —     | 750,264,115 | 17,711,096 |

(注) 時価の算定方法

1.先物取引の時価評価については、原則として計算日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。

2.先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額は含んでおりません。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (通貨関連)

(2022年12月12日現在)

(単位：円)

| 区分        | 種類                  | 契約額等        |       | 時価          | 評価損益     |
|-----------|---------------------|-------------|-------|-------------|----------|
|           |                     |             | うち1年超 |             |          |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>買建<br>米ドル | 126,000,000 | —     | 125,863,128 | △136,872 |
| 合計        |                     | 126,000,000 | —     | 125,863,128 | △136,872 |

(2023年 6月12日現在)

(単位：円)

| 区分        | 種類                  | 契約額等       |       | 時価         | 評価損益    |
|-----------|---------------------|------------|-------|------------|---------|
|           |                     |            | うち1年超 |            |         |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>買建<br>米ドル | 65,200,000 | —     | 65,363,163 | 163,163 |
| 合計        |                     | 65,200,000 | —     | 65,363,163 | 163,163 |

## (注) 時価の算定方法

1. 対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

① 為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該仲値で評価しております。

② 為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち受渡日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合には、発表されているもので為替予約の受渡日に最も近い先物相場の仲値で評価しております。

2. 対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

#### 4【委託会社等の概況】

##### （１）【資本金の額】

資本金の額（2023年7月31日現在）

1,466百万円

発行する株式の総数：92,330株（普通株式92,328株、A種優先株式1株、B種優先株式1株）

発行済株式総数：29,330株（普通株式29,328株、A種優先株式1株、B種優先株式1株）

最近5年間における資本金の額の増減

- ・2021年9月3日に普通株式9,072株を消却、またA種優先株式1株およびB種優先株式1株を発行し2円増資。2021年9月8日に1,953,600,000円減資（資本金1,466百万円）

（注）A種優先株式およびB種優先株式は議決権を有しません。

##### （２）【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務および第二種金融商品取引業を行っています。

2023年7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。

| 種別（基本的性格） | 本数   | 純資産総額        |
|-----------|------|--------------|
| 株式投資信託    | 250本 | 4,101,009百万円 |
| 公社債投資信託   | 60本  | 232,541百万円   |
| 合計        | 310本 | 4,333,550百万円 |

##### （３）【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。



## 5【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。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。
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（2022年4月1日から2023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。

## （１）【貸借対照表】

|                          |          | 前事業年度<br>(2022年3月31日) |            | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |            |
|--------------------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| 区分                       | 注記<br>番号 | 金額<br>(千円)            |            | 金額<br>(千円)            |            |
| (資産の部)                   |          |                       |            |                       |            |
| 流動資産                     |          |                       |            |                       |            |
| 現金及び預金                   | ※ 1      |                       | 3,147,271  |                       | 18,266,544 |
| 分別金信託                    |          |                       | 100,000    |                       | 100,000    |
| 有価証券                     |          |                       | 33,575     |                       | —          |
| 1年内償還予定のその他の関係<br>会社有価証券 |          |                       | 1,000,000  |                       | 1,000,000  |
| 立替金                      | ※ 1      |                       | 40,418,740 |                       | —          |
| 前払費用                     |          |                       | 296,359    |                       | 344,367    |
| 未収委託者報酬                  |          |                       | 2,043,613  |                       | 1,872,978  |
| 未収運用受託報酬                 | ※ 1      |                       | 2,409,291  |                       | 2,021,600  |
| 未収投資助言報酬                 | ※ 1      |                       | 616,280    |                       | 982,868    |
| 未収収益                     |          |                       | 365        |                       | 188        |
| その他                      |          |                       | 62,975     |                       | 42,838     |
| 流動資産計                    |          |                       | 50,128,473 |                       | 24,631,387 |
| 固定資産                     |          |                       |            |                       |            |
| 有形固定資産                   |          |                       | 208,271    |                       | 812,781    |
| 建物                       | ※ 2      | 104,560               |            | 578,104               |            |
| 器具備品                     | ※ 2      | 95,075                |            | 234,676               |            |
| 建設仮勘定                    |          | 8,635                 |            | —                     |            |
| 無形固定資産                   |          |                       | 6,269      |                       | 5,599      |
| 商標権                      |          | 3,875                 |            | 3,205                 |            |
| 電話加入権等                   |          | 2,394                 |            | 2,394                 |            |
| 投資その他の資産                 |          |                       | 2,334,916  |                       | 1,663,601  |
| 投資有価証券                   |          | 654,731               |            | 645,029               |            |
| その他の関係会社有価証券             |          | 1,000,000             |            | —                     |            |
| 長期差入保証金                  |          | 284,060               |            | 493,713               |            |
| 長期前払費用                   |          | 2,572                 |            | 6,563                 |            |
| 会員権                      |          | 6,700                 |            | 6,700                 |            |
| 繰延税金資産                   |          | 386,850               |            | 511,594               |            |
| 固定資産計                    |          |                       | 2,549,457  |                       | 2,481,982  |
| 資産合計                     |          |                       | 52,677,930 |                       | 27,113,369 |

|              |          | 前事業年度<br>(2022年3月31日) |            | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |            |
|--------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額<br>(千円)            |            | 金額<br>(千円)            |            |
| (負債の部)       |          |                       |            |                       |            |
| 流動負債         | ※ 1      |                       |            |                       |            |
| 借入金          |          |                       | 28,400,000 |                       | —          |
| 預り金          |          |                       | 913,572    |                       | 1,060,990  |
| 未払金          |          |                       | 1,425,372  |                       | 1,327,197  |
| 未払収益分配金      |          | 13                    |            | 13                    |            |
| 未払償還金        |          | 3,132                 |            | 3,132                 |            |
| 未払手数料        |          | 316,788               |            | 331,839               |            |
| 未払運用委託料      |          | 1,098,003             |            | 982,867               |            |
| その他未払金       |          | 7,434                 |            | 9,343                 |            |
| 未払費用         |          |                       | 200,231    |                       | 260,450    |
| 未払法人税等       |          |                       | 2,889,055  |                       | 2,638,545  |
| 未払消費税等       |          |                       | 1,144,493  |                       | 572,179    |
| 賞与引当金        |          |                       | 332,279    |                       | 390,393    |
| 流動負債計        |          |                       | 35,305,006 |                       | 6,249,758  |
| 固定負債         |          |                       |            |                       |            |
| 退職給付引当金      |          |                       | 240,550    |                       | 284,250    |
| 役員退任慰労引当金    |          |                       | 17,500     |                       | 18,800     |
| 固定負債計        |          |                       | 258,050    |                       | 303,050    |
| 負債合計         |          |                       | 35,563,056 |                       | 6,552,808  |
| (純資産の部)      |          |                       |            |                       |            |
| 株主資本         |          |                       |            |                       |            |
| 資本金          |          |                       | 1,466,400  |                       | 1,466,400  |
| 利益剰余金        |          |                       |            |                       |            |
| 利益準備金        |          | 74,040                |            | 366,600               |            |
| その他利益剰余金     |          | 15,502,635            |            | 18,665,225            |            |
| 別途積立金        |          | 8,538,121             |            | 8,538,121             |            |
| 繰越利益剰余金      |          | 6,964,514             |            | 10,127,103            |            |
| 利益剰余金計       |          |                       | 15,576,675 |                       | 19,031,825 |
| 株主資本計        |          |                       | 17,043,075 |                       | 20,498,225 |
| 評価・換算差額等     |          |                       |            |                       |            |
| その他有価証券評価差額金 |          |                       | 71,798     |                       | 62,336     |
| 評価・換算差額等計    |          |                       | 71,798     |                       | 62,336     |
| 純資産合計        |          |                       | 17,114,873 |                       | 20,560,561 |
| 負債純資産合計      |          |                       | 52,677,930 |                       | 27,113,369 |

## （２）【損益計算書】

|              |          | 前事業年度<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日) |            | 当事業年度<br>(自 2022年4月 1日<br>至 2023年3月31日) |            |
|--------------|----------|-----------------------------------------|------------|-----------------------------------------|------------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額<br>(千円)                              |            | 金額<br>(千円)                              |            |
| 営業収益         | ※ 1      |                                         |            |                                         |            |
| 委託者報酬        |          |                                         | 8,662,282  |                                         | 8,014,624  |
| 運用受託報酬       |          |                                         | 6,906,006  |                                         | 7,559,541  |
| 投資助言報酬       |          |                                         | 5,021,561  |                                         | 9,671,667  |
| その他営業収益      |          |                                         | —          |                                         | —          |
| 営業収益計        |          |                                         | 20,589,849 |                                         | 25,245,832 |
| 営業費用         |          |                                         |            |                                         |            |
| 支払手数料        |          |                                         | 1,284,554  |                                         | 1,267,282  |
| 広告宣伝費        |          |                                         | 25,851     |                                         | 32,905     |
| 調査費          |          |                                         | 936,533    |                                         | 1,227,550  |
| 調査費          |          | 908,553                                 |            | 1,180,041                               |            |
| 委託調査費        |          | 24,638                                  |            | 44,166                                  |            |
| 図書費          |          | 3,341                                   |            | 3,343                                   |            |
| 委託計算費        |          |                                         | 406,318    |                                         | 403,233    |
| 外部運用委託料      |          |                                         | 3,652,958  |                                         | 3,997,416  |
| 営業雑経費        |          |                                         | 141,882    |                                         | 177,368    |
| 通信費          |          | 42,916                                  |            | 59,900                                  |            |
| 印刷費          |          | 59,864                                  |            | 65,113                                  |            |
| 協会費          |          | 12,773                                  |            | 19,108                                  |            |
| 諸会費          |          | 2,180                                   |            | 2,252                                   |            |
| その他営業雑経費     |          | 24,146                                  |            | 30,993                                  |            |
| 営業費用計        |          |                                         | 6,448,099  |                                         | 7,105,757  |
| 一般管理費        |          |                                         |            |                                         |            |
| 給料           |          |                                         | 2,314,181  |                                         | 2,680,109  |
| 役員報酬         |          | 118,226                                 |            | 104,475                                 |            |
| 役員賞与         |          | 250                                     |            | —                                       |            |
| 給料・手当        |          | 1,524,985                               |            | 1,803,065                               |            |
| 賞与           |          | 328,639                                 |            | 373,174                                 |            |
| 賞与引当金繰入額     |          | 332,279                                 |            | 390,393                                 |            |
| 役員退任慰労引当金繰入額 |          | 9,800                                   |            | 9,000                                   |            |
| 福利厚生費        |          |                                         | 281,385    |                                         | 336,941    |
| 交際費          |          |                                         | 3,101      |                                         | 14,008     |
| 旅費交通費        |          |                                         | 4,757      |                                         | 60,965     |
| 租税公課         |          |                                         | 181,041    |                                         | 219,965    |
| 不動産賃借料       |          |                                         | 235,876    |                                         | 271,157    |
| 役員退任慰労金      |          |                                         | 3,300      |                                         | 700        |
| 退職給付費用       |          |                                         | 74,445     |                                         | 96,457     |
| 固定資産減価償却費    |          |                                         | 104,378    |                                         | 154,811    |
| 資産除去債務（履行差額） |          |                                         | —          |                                         | 128,053    |
| 業務委託費        |          |                                         | 705,179    |                                         | 771,484    |
| 諸経費          |          |                                         | 275,839    |                                         | 381,294    |
| 一般管理費計       |          |                                         | 4,183,487  |                                         | 5,115,950  |
| 営業利益         |          |                                         | 9,958,262  |                                         | 13,024,124 |

|              |          | 前事業年度<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日) |           | 当事業年度<br>(自 2022年4月 1日<br>至 2023年3月31日) |            |
|--------------|----------|-----------------------------------------|-----------|-----------------------------------------|------------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額<br>(千円)                              |           | 金額<br>(千円)                              |            |
| 営業外収益        |          |                                         |           |                                         |            |
| 受取配当金        |          |                                         | 20,755    |                                         | 24,564     |
| 有価証券利息       | ※ 1      |                                         | 1,962     |                                         | 1,358      |
| 受取利息         |          |                                         | 88        |                                         | 90         |
| 投資有価証券売却益    |          |                                         | 71,904    |                                         | 8,036      |
| 投資有価証券償還益    |          |                                         | 173       |                                         | 618        |
| その他          |          |                                         | 165       |                                         | 92         |
| 営業外収益計       |          |                                         | 95,048    |                                         | 34,760     |
| 営業外費用        |          |                                         |           |                                         |            |
| 支払利息         | ※ 1      |                                         | 8,210     |                                         | 373        |
| 投資有価証券売却損    |          |                                         | 62,414    |                                         | —          |
| 投資有価証券償還損    |          |                                         | 5,994     |                                         | 2,105      |
| その他          |          |                                         | 403       |                                         | 10,042     |
| 営業外費用計       |          |                                         | 77,022    |                                         | 12,521     |
| 經常利益         |          |                                         | 9,976,288 |                                         | 13,046,364 |
| 特別損失         |          |                                         |           |                                         |            |
| 固定資産除却損      | ※ 2      |                                         | 102       |                                         | 25,679     |
| 特別損失計        |          |                                         | 102       |                                         | 25,679     |
| 税引前当期純利益     |          |                                         | 9,976,186 |                                         | 13,020,684 |
| 法人税、住民税及び事業税 |          |                                         | 3,197,366 |                                         | 4,114,491  |
| 法人税等調整額      |          |                                         | △ 185,695 |                                         | △ 120,567  |
| 法人税等合計       |          |                                         | 3,011,671 |                                         | 3,993,923  |
| 当期純利益        |          |                                         | 6,964,514 |                                         | 9,026,760  |

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2021年4月 1 日 至 2022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  |            |            |            |
|                         |            | 資本準備金      | その他資本剰余金   | 資本剰余金合計    | 利益準備金  | その他利益剰余金   |            | 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 | 11,205,000 | 1,997,783  | 13,276,823 |
| 当期変動額                   |            |            |            |            |        |            |            |            |
| 新株の発行                   | 0          |            |            |            |        |            |            |            |
| 資本金から剰余金への振替            | △1,953,600 |            | 1,953,600  | 1,953,600  |        |            |            |            |
| 準備金から剰余金への振替            |            | △1,500,000 | 1,500,000  | —          |        |            |            |            |
| 剰余金の配当                  |            |            |            |            |        |            | △1,512,732 | △1,512,732 |
| 利益準備金の積立                |            |            |            |            |        |            |            |            |
| 別途積立金の積立                |            |            |            |            |        | 400,000    | △400,000   | —          |
| 別途積立金の取崩                |            |            |            |            |        | △3,066,878 | 3,066,878  | —          |
| 当期純利益                   |            |            |            |            |        |            | 6,964,514  | 6,964,514  |
| 自己株式の取得                 |            |            |            |            |        |            |            |            |
| 自己株式の消却                 |            |            | △6,605,530 | △6,605,530 |        |            |            |            |
| 利益剰余金から資本剰余金への振替        |            |            | 3,151,930  | 3,151,930  |        |            | △3,151,930 | △3,151,930 |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |            |            |            |            |        |            |            |            |
| 当期変動額合計                 | △1,953,599 | △1,500,000 | —          | △1,500,000 | —      | △2,666,878 | 4,966,731  | 2,299,852  |
| 当期末残高                   | 1,466,400  | —          | —          | —          | 74,040 | 8,538,121  | 6,964,514  | 15,576,675 |

(単位：千円)

| 項目                      | 株主資本       |            | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計      |
|-------------------------|------------|------------|----------------------|----------------|------------|
|                         | 自己株式       | 株主資本<br>合計 | その他有価<br>証券評価差<br>額金 | 評価・換算差<br>額等合計 |            |
| 当期首残高                   | —          | 18,196,823 | 64,701               | 64,701         | 18,261,524 |
| 当期変動額                   |            |            |                      |                |            |
| 新株の発行                   |            | 0          |                      |                | 0          |
| 資本金から剰余金<br>への振替        |            |            |                      |                | —          |
| 準備金から剰余金<br>への振替        |            |            |                      |                | —          |
| 剰余金の配当                  |            | △1,512,732 |                      |                | △1,512,732 |
| 利益準備金の積立                |            |            |                      |                | —          |
| 別途積立金の積立                |            | —          |                      |                | —          |
| 別途積立金の取崩                |            | —          |                      |                | —          |
| 当期純利益                   |            | 6,964,514  |                      |                | 6,964,514  |
| 自己株式の取得                 | △6,605,530 | △6,605,530 |                      |                | △6,605,530 |
| 自己株式の消却                 | 6,605,530  | —          |                      |                | —          |
| 利益剰余金から資本<br>剰余金への振替    |            | —          |                      |                | —          |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |            |            | 7,096                | 7,096          | 7,096      |
| 当期変動額合計                 | —          | △1,153,747 | 7,096                | 7,096          | △1,146,650 |
| 当期末残高                   | —          | 17,043,075 | 71,798               | 71,798         | 17,114,873 |

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：千円)

| 項目                      | 株主資本      |       |              |             |         |                   |             |             |
|-------------------------|-----------|-------|--------------|-------------|---------|-------------------|-------------|-------------|
|                         | 資本金       | 資本剰余金 |              |             | 利益準備金   | 利益剰余金             |             | 利益剰余金<br>合計 |
|                         |           | 資本準備金 | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 |         | その他利益剰余金<br>別途積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |
| 当期首残高                   | 1,466,400 | —     | —            | —           | 74,040  | 8,538,121         | 6,964,514   | 15,576,675  |
| 当期変動額                   |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 新株の発行                   |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 資本金から剰余金<br>への振替        |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 準備金から剰余金<br>への振替        |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 剰余金の配当                  |           |       |              |             |         |                   | △5,571,611  | △5,571,611  |
| 利益準備金の積立                |           |       |              |             | 292,560 |                   | △292,560    | —           |
| 別途積立金の積立                |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 別途積立金の取崩                |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 当期純利益                   |           |       |              |             |         |                   | 9,026,760   | 9,026,760   |
| 自己株式の取得                 |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 自己株式の消却                 |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 利益剰余金から資本<br>剰余金への振替    |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |           |       |              |             |         |                   |             |             |
| 当期変動額合計                 | —         | —     | —            | —           | 292,560 | —                 | 3,162,589   | 3,455,149   |
| 当期末残高                   | 1,466,400 | —     | —            | —           | 366,600 | 8,538,121         | 10,127,103  | 19,031,825  |



(単位：千円)

| 項目                      | 株主資本 |             | 評価・換算差額等             |                | 純資産合計       |
|-------------------------|------|-------------|----------------------|----------------|-------------|
|                         | 自己株式 | 株主資本<br>合計  | その他有価<br>証券評価差<br>額金 | 評価・換算差<br>額等合計 |             |
| 当期首残高                   | —    | 17,043,075  | 71,798               | 71,798         | 17,114,873  |
| 当期変動額                   |      |             |                      |                |             |
| 新株の発行                   |      |             |                      |                | —           |
| 資本金から剰余金<br>への振替        |      |             |                      |                | —           |
| 準備金から剰余金<br>への振替        |      |             |                      |                | —           |
| 剰余金の配当                  |      | △ 5,571,611 |                      |                | △ 5,571,611 |
| 利益準備金の積立                |      | —           |                      |                | —           |
| 別途積立金の積立                |      |             |                      |                | —           |
| 別途積立金の取崩                |      |             |                      |                | —           |
| 当期純利益                   |      | 9,026,760   |                      |                | 9,026,760   |
| 自己株式の取得                 |      |             |                      |                | —           |
| 自己株式の消却                 |      |             |                      |                | —           |
| 利益剰余金から資本<br>剰余金への振替    |      |             |                      |                | —           |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |      |             | △ 9,461              | △ 9,461        | △ 9,461     |
| 当期変動額合計                 | —    | 3,455,149   | △ 9,461              | △ 9,461        | 3,445,687   |
| 当期末残高                   | —    | 20,498,225  | 62,336               | 62,336         | 20,560,561  |

## 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  
市場価格のない株式等以外のもの  
期末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。  
市場価格のない株式等  
総平均法による原価法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 1～50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. 収益の計上基準

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号2020年3月31日）及び「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号2021年3月26日）を適用しており、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しております。

## 表示方法の変更

### （貸借対照表）

前事業年度において、「流動負債」の「未払手数料」に含めて表示していた「未払運用委託料」は金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法を変更するため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「未払手数料」に表示していた1,414,791千円は、「未払手数料」316,788千円、「未払運用委託料」1,098,003千円として組み替えております。

### （損益計算書）

前事業年度において、「営業費用」の「委託調査費」に含めて表示していた「外部運用委託料」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より、独立掲記することとしました。この表示方法を変更するため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業費用」の「委託調査費」に表示していた3,677,597千円は、「外部運用委託料」3,652,958千円、「委託調査費」24,638千円として組み替えております。

## 会計上の見積りの変更に関する注記

当社は、2021年6月25日開催の取締役会、2022年6月27日開催の取締役会において、本社および事務所の移転に関する決議をいたしました。これにより、本社および事務所の移転に伴い利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、移転予定日までの期間で減価償却が完了するように耐用年数を変更しております。なお、この変更による、当事業年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益への金額の影響は軽微なものであります。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

| 前事業年度<br>(2022年3月31日)                                                                                                                                                              | 当事業年度<br>(2023年3月31日)                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>※ 1 関係会社に対する資産及び負債<br/>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。</p> <p>預金 2,982,931千円<br/>立替金 40,418,740千円<br/>未収運用受託報酬 2,222,326千円<br/>未収投資助言報酬 616,280千円<br/>借入金 28,400,000千円</p> | <p>※ 1 関係会社に対する資産及び負債<br/>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。</p> <p>預金 18,065,313千円<br/>立替金 一千円<br/>未収運用受託報酬 1,548,805千円<br/>未収投資助言報酬 894,529千円<br/>借入金 一千円</p> |
| <p>※ 2 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 131,712千円<br/>器具備品 150,993千円<br/>合計 282,706千円</p>                                                                                                  | <p>※ 2 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 239,244千円<br/>器具備品 148,081千円<br/>合計 387,326千円</p>                                                                                 |

## （損益計算書関係）

| 前事業年度<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日)                                               | 当事業年度<br>(自 2022年4月 1日<br>至 2023年3月31日)                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>※ 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。</p> <p>営業収益 11,067,606千円<br/>支払利息 8,210千円</p> | <p>※ 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。</p> <p>営業収益 15,413,517千円<br/>支払利息 186千円</p> |
| <p>※ 2 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。</p> <p>器具備品 102千円</p>                                   | <p>※ 2 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。</p> <p>器具備品 25,679千円</p>                              |

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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 |
|-----------|---------|---------|---------|--------|
| 発行済株式     |         |         |         |        |
| 普通株式（株）   | 38,400  | —       | 9,072   | 29,328 |
| A種種類株式（株） | 15,000  | —       | 15,000  | —      |
| A種優先株式（株） | —       | 1       | —       | 1      |
| B種優先株式（株） | —       | 1       | —       | 1      |
| 合計（株）     | 53,400  | 2       | 24,072  | 29,330 |
| 自己株式      |         |         |         |        |
| 普通株式（株）   | —       | 9,072   | 9,072   | —      |
| A種種類株式（株） | —       | 15,000  | 15,000  | —      |
| 合計（株）     | —       | 24,072  | 24,072  | —      |

(注) 1 普通株式の発行済株式数の減少9,072株は2021年9月3日に普通株式9,072株を自己株式として取得し、同日取得株数全株を消却したことによるものです。

2 A種種類株式の発行済株式数の減少15,000株は2021年7月27日にA種種類株式15,000株を自己株式として取得し、同日取得株数全株を消却したことによるものです。

3 A種優先株式1株の増加及びB種優先株式1株の増加は、いずれも2021年9月3日に新規発行したことによるものです。

## 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<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額 (円) | 基 準 日      | 効力発生日      |
|----------------------|--------|----------------|------------------|------------|------------|
| 2021年6月25日<br>定時株主総会 | 普通株式   | 680,832        | 17,730           | 2021年3月31日 | 2021年6月28日 |
|                      | A種種類株式 | 831,900        | 55,460           | 2021年3月31日 | 2021年6月28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<br>(千円) | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額 (千<br>円) | 基 準 日      | 効力発生日      |
|----------------------|--------|----------------|-------|-----------------------|------------|------------|
| 2022年6月27日<br>定時株主総会 | A種優先株式 | 4,916,947      | 利益剰余金 | 4,916,947             | 2022年3月31日 | 2022年6月28日 |
|                      | B種優先株式 | 654,664        | 利益剰余金 | 654,664               | 2022年3月31日 | 2022年6月28日 |

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類     | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|-----------|---------|---------|---------|--------|
| 発行済株式     |         |         |         |        |
| 普通株式（株）   | 29,328  | —       | —       | 29,328 |
| A種種類株式（株） | —       | —       | —       | —      |
| A種優先株式（株） | 1       | —       | —       | 1      |
| B種優先株式（株） | 1       | —       | —       | 1      |
| 合計（株）     | 29,330  | —       | —       | 29,330 |
| 自己株式      |         |         |         |        |
| 普通株式（株）   | —       | —       | —       | —      |
| A種種類株式（株） | —       | —       | —       | —      |
| 合計（株）     | —       | —       | —       | —      |

## 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<br>（千円） | 1株当たり<br>配当額（千円） | 基 準 日      | 効力発生日      |
|----------------------|--------|----------------|------------------|------------|------------|
| 2022年6月27日<br>定時株主総会 | A種優先株式 | 4,916,947      | 4,916,947        | 2022年3月31日 | 2022年6月28日 |
|                      | B種優先株式 | 654,664        | 654,664          | 2022年3月31日 | 2022年6月28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<br>（千円） | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額（千<br>円） | 基 準 日      | 効力発生日      |
|----------------------|--------|----------------|-------|----------------------|------------|------------|
| 2023年6月26日<br>定時株主総会 | A種優先株式 | 6,401,056      | 利益剰余金 | 6,401,056            | 2023年3月31日 | 2023年6月27日 |
|                      | B種優先株式 | 820,352        | 利益剰余金 | 820,352              | 2023年3月31日 | 2023年6月27日 |

## (リース取引関係)

| 前事業年度<br>2022年3月31日 | 当事業年度<br>2023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）

## 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、毎月時価の把握を行っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2022年3月31日）

（単位：千円）

|                                  | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額    |
|----------------------------------|-----------|-----------|-------|
| (1)有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券（*1）   | 686,620   | 686,620   | —     |
| (2)その他の関係会社有価証券<br>満期保有目的の債券（*2） | 2,000,000 | 2,001,350 | 1,350 |
| 資産計                              | 2,686,620 | 2,687,970 | 1,350 |

（\*）「現金及び預金」、「立替金」、「未収委託者報酬」、「未収運用受託報酬」、「未収投資助言報酬」については、現金であること、あるいは短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。「借入金」については、短期借入金であり、短期間で返済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（\*1）市場価格のない株式等は、「（1）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は1,687千円であります。

（\*2）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。

当事業年度（2023年3月31日）

（単位：千円）

|                                  | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額  |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----|
| (1)有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券（*1）   | 643,342   | 643,342   | —   |
| (2)その他の関係会社有価証券<br>満期保有目的の債券（*2） | 1,000,000 | 999,925   | △75 |
| 資産計                              | 1,643,342 | 1,643,267 | △75 |

（\*）「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未収運用受託報酬」、「未収投資助言報酬」、「未払法人税等」については、現金であること、あるいは短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（\*1）市場価格のない株式等は、「（1）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は1,687千円であります。

（\*2）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。

## 3. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

当事業年度におけるレベルごとの時価は次のとおりであります。

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

レベル 1 の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル 2 の時価：レベル 1 のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル 3 の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

## (1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

(単位：千円)

| 区分           | 時価   |         |      |         |
|--------------|------|---------|------|---------|
|              | レベル1 | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| 有価証券及び投資有価証券 |      |         |      |         |
| その他有価証券      |      |         |      |         |
| 投資信託         | —    | 643,342 | —    | 643,342 |
| 資産計          | —    | 643,342 | —    | 643,342 |

## (2) 時価で貸借対照表計上に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

| 区分           | 時価   |         |      |         |
|--------------|------|---------|------|---------|
|              | レベル1 | レベル2    | レベル3 | 合計      |
| その他の関係会社有価証券 |      |         |      |         |
| 満期保有目的の債券    |      |         |      |         |
| その他の関係会社社債   | —    | 999,925 | —    | 999,925 |
| 資産計          | —    | 999,925 | —    | 999,925 |

(注) 時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

## 投資信託

当社の保有している投資信託は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。なお、投資信託の時価は、基準価額によっております。

## その他の関係会社社債

当社の保有しているその他の関係会社社債は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。なお、その他の関係会社社債の時価は、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。



## 4. 金銭債権および満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2022年3月31日)

(単位：千円)

|                                       | 1年以内       | 1年超5年以内   | 5年超10年以内 | 10年超   |
|---------------------------------------|------------|-----------|----------|--------|
| 現金及び預金                                | 3,147,271  | —         | —        | —      |
| 立替金                                   | 40,418,740 | —         | —        | —      |
| 未収委託者報酬                               | 2,043,613  | —         | —        | —      |
| 未収運用受託報酬                              | 2,409,291  | —         | —        | —      |
| 未収投資助言報酬                              | 616,280    | —         | —        | —      |
| 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券のうち満期<br>のあるもの | 33,575     | 85,544    | 89,763   | 15,952 |
| その他の関係会社有価証券<br>満期保有目的の債券             | 1,000,000  | 1,000,000 | —        | —      |
| 合計                                    | 49,668,772 | 1,085,544 | 89,763   | 15,952 |

当事業年度(2023年3月31日)

(単位：千円)

|                                       | 1年以内       | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超   |
|---------------------------------------|------------|---------|----------|--------|
| 現金及び預金                                | 18,266,544 | —       | —        | —      |
| 未収委託者報酬                               | 1,872,978  | —       | —        | —      |
| 未収運用受託報酬                              | 2,021,600  | —       | —        | —      |
| 未収投資助言報酬                              | 982,868    | —       | —        | —      |
| 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券のうち満期<br>のあるもの | —          | —       | 105,317  | 55,660 |
| その他の関係会社有価証券<br>満期保有目的の債券             | 1,000,000  | —       | —        | —      |
| 合計                                    | 24,143,992 | —       | 105,317  | 55,660 |

## 5. 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の返済日後の返済予定

前事業年度（2022年3月31日）

(単位：千円)

|       | 1年以内       | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 |
|-------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 短期借入金 | 28,400,000 | —           | —           | —           | —           | —   |
| 合計    | 28,400,000 | —           | —           | —           | —           | —   |

当事業年度（2023年3月31日）

該当事項はありません。

## （有価証券関係）

## 1. 満期保有目的の債券

前事業年度（2022年3月31日）

（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 | 1,750,000 | 1,751,350 | 1,350 |
|                    | 小計  | 1,750,000 | 1,751,350 | 1,350 |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | 金融債 | 250,000   | 250,000   | —     |
|                    | 小計  | 250,000   | 250,000   | —     |
| 合計                 |     | 2,000,000 | 2,001,350 | 1,350 |

当事業年度（2023年3月31日）

（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 | —         | —       | —   |
|                    | 小計  | —         | —       | —   |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | 金融債 | 1,000,000 | 999,925 | △75 |
|                    | 小計  | 1,000,000 | 999,925 | △75 |
| 合計                 |     | 1,000,000 | 999,925 | △75 |

## 2. その他有価証券

前事業年度（2022年3月31日）

（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 | 530,192  | 410,805 | 119,387 |
|                      | 小計  | 530,192  | 410,805 | 119,387 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | その他 | 156,427  | 172,330 | △15,902 |
|                      | 小計  | 156,427  | 172,330 | △15,902 |
| 合計                   |     | 686,620  | 583,135 | 103,485 |

（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

当事業年度（2023年3月31日）

（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 | 524,473  | 410,805 | 113,668 |
|                      | 小計  | 524,473  | 410,805 | 113,668 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | その他 | 118,869  | 142,690 | △23,820 |
|                      | 小計  | 118,869  | 142,690 | △23,820 |
| 合計                   |     | 643,342  | 553,495 | 89,847  |

（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

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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 | 488,800 | 71,904  | 62,414  |
| 合計  | 488,800 | 71,904  | 62,414  |

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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 | 54,000 | 8,036   | —       |
| 合計  | 54,000 | 8,036   | —       |

（デリバティブ取引関係）

前事業年度（2022年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2023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<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月 1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 232,053                                 | 240,550                                 |
| 退職給付費用       | 36,120                                  | 45,110                                  |
| 退職給付の支払額     | 27,623                                  | 1,410                                   |
| 退職給付引当金の期末残高 | 240,550                                 | 284,250                                 |

## (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<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務       | 240,550               | 284,250               |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 240,550               | 284,250               |
| 退職給付引当金             | 240,550               | 284,250               |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 240,550               | 284,250               |

## (3) 退職給付費用（単位：千円）

|                | 前事業年度<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月 1日<br>至 2023年3月31日) |
|----------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 36,120                                  | 45,110                                  |

## （税効果会計関係）

（単位：千円）

| 前事業年度<br>(2022年3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 当事業年度<br>(2023年3月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>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</b><br><br><b>繰延税金資産</b><br>ソフトウェア償却超過額 67,930<br>敷金償却否認 22,696<br>本社移転費用否認 —<br>会員権評価損否認 2,591<br>電話加入権評価損 1,395<br>賞与引当金 101,744<br>役員退任慰労引当金 5,358<br>退職給付引当金 73,656<br>その他有価証券評価差額金 4,869<br>未払事業税 139,109<br>その他 4,056<br>繰延税金資産小計 423,407<br>評価性引当額 —<br>繰延税金資産合計 423,407<br><br><b>繰延税金負債</b><br>その他有価証券評価差額金 △36,556<br>繰延税金負債合計 △36,556<br>繰延税金資産の純額 386,850 | <b>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</b><br><br><b>繰延税金資産</b><br>ソフトウェア償却超過額 78,112<br>敷金償却否認 30,554<br>本社移転費用否認 74,687<br>会員権評価損否認 2,591<br>電話加入権評価損 1,395<br>賞与引当金 119,538<br>役員退任慰労引当金 5,756<br>退職給付引当金 87,037<br>その他有価証券評価差額金 7,293<br>未払事業税 127,691<br>その他 11,741<br>繰延税金資産小計 546,399<br>評価性引当額 —<br>繰延税金資産合計 546,399<br><br><b>繰延税金負債</b><br>その他有価証券評価差額金 △34,805<br>繰延税金負債合計 △34,805<br>繰延税金資産の純額 511,594 |
| <b>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</b><br><br>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。                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>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</b><br><br>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<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日)                                                                                                                                                                          | 当事業年度<br>(自 2022年4月 1日<br>至 2023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。<br>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。<br>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。 |

（収益認識に関する注記）

当社は、投資運用業により委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。

1. 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回、もしくは年1回受取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。
2. 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた投資顧問報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。
3. 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた投資助言報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回受取ります。当該報酬は顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

当事業年度の顧客との契約から生じる収益を分解した情報は損益計算書記載の通りです。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022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 2022年4月1日 至 2023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 2021年4月1日 至 2022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         |
|------------|---------|------------|
| 19,756,670 | 833,179 | 20,589,849 |

（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        | 12,204,592 | 投資運用業      |
| 全国共済農業協同組合連合会 | 2,340,426  | 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 2022年4月1日 至 2023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         |
|------------|-----------|------------|
| 23,537,958 | 1,707,874 | 25,245,832 |

（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        | 16,103,493 | 投資運用業      |
| 全国共済農業協同組合連合会 | 2,486,311  | 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 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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 2021年4月1日 至 2022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<br>直接 66.66% | 当社投資信託の購入・募集・販売の取扱、投資一任契約等の締結、投資助言契約の締結、役員の兼任 | 資金の借入に係る利息の支払(注1) | 8,210     | 短期借入金    | 28,400,000 |
|          |               |         |               |           |                  |                                               | 運用受託報酬の受取(注2)     | 6,045,161 | 未収投資一任報酬 | 2,221,441  |
|          |               |         |               |           |                  |                                               | 投資助言報酬の受取(注2)     | 5,021,561 | 未収投資助言報酬 | 616,280    |
| その他の関連会社 | 全国共済農業協同組合連合会 | 東京都千代田区 | 756,537       | 金融業       | 被所有<br>直接 33.34% | 当社投資信託の購入・募集・販売の取扱、役員の兼任                      | 自己株式の取得(注3)       | 3,605,530 | —        | —          |
|          |               |         |               |           |                  |                                               | 投資信託購入の立替(注4)     | —         | 立替金追加設定  | 40,418,740 |

(注1) 資金の借入については、アームズレング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。

(注2) 取引条件は、アームズレングスルールにおけるガイドラインに従い、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(注3) 自己株式の取得は、2021年3月31日に親会社との間で締結された株主間契約にもとづく取得価格により、2021年8月17日開催の当社株主総会の決定を経て、行われております。

(注4) 投資信託購入のための一時的な立替を行っています。取引条件については、当社と関連を有しない、他の取引先と同様の条件によっております。

## 2. 兄弟会社等

| 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) |
|---------|------------|---------|---------------|-----------|----------------|-------------|------------|-----------|----|----------|
| 親会社の子会社 | 農中信託銀行株式会社 | 東京都千代田区 | 20,000        | 金融業       | —              | 当社投資信託の運用助言 | 自己株式の取得(注) | 3,000,000 | —  | —        |

(注) 自己株式取得については、2021年7月28日開催の当社取締役会での決定を経て、当社定款に定められた金額、方法により行われております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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 2022年4月1日 至 2023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<br>直接 66.66% | 当社投資信託の購入・募集・販売の取扱、投資一任契約等の締結、投資助言契約の締結<br>役員の兼任 | 運用受託報酬の受取(注1) | 5,822,158 | 未収投資一任報酬 | 1,548,805 |
|     |            |         |               |           |                  |                                                  | 投資助言報酬の受取(注1) | 9,591,359 | 未収投資助言報酬 | 894,529   |

(注1) 取引条件は、アームズレングスルールにおけるガイドラインに従い、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

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<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月 1日<br>至 2023年3月31日) |
|--------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 346,097円90銭                             | 345,775円28銭                             |
| 1株当たり当期純利益金額 | －銭                                      | －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<br>(2022年3月31日) | 当事業年度<br>(2023年3月31日) |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 純資産の部の合計額（千円）                      | 17,114,873            | 20,560,561            |
| 純資産の部の合計額から控除する金額<br>（千円）          | 6,964,514             | 10,419,663            |
| （うちA種優先株式優先配当額・B種<br>優先株式優先配当額）    | (6,964,514)           | (9,026,760)           |
| （うちA種優先株式未分配配当額・B<br>種優先株式未分配配当額）  | (－)                   | (1,392,902)           |
| 普通株式に係る期末の純資産額<br>（千円）             | 10,150,359            | 10,140,897            |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた<br>期末の普通株式の数（株） | 29,328                | 29,328                |

3. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                 | 前事業年度<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2022年4月 1日<br>至 2023年3月31日) |
|---------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 当期純利益金額（千円）                     | 6,964,514                               | 9,026,760                               |
| 普通株主に帰属しない金額（千円）                | 6,964,514                               | 9,026,760                               |
| （うちA種優先株式優先配当額・B種<br>優先株式優先配当額） | (6,964,514)                             | (9,026,760)                             |
| 普通株式に係る当期純利益金額<br>（千円）          | －                                       | －                                       |
| 普通株式の期中平均株式数（株）                 | 33,180                                  | 29,328                                  |

# 独立監査人の監査報告書

2023年6月16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

東京事務所  
指定有限責任社員  
業務執行社員  
指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 細野 和也  
公認会計士 長尾 充洋

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、農林中金全共連アセットマネジメント株式会社の2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

### 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

## 利害関係

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

以 上

---

（注）１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2023年9月6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

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 山口 健 志

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 佐 藤 孝

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNZAM・ベータ S & P 500の2022年12月13日から2023年6月12日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、NZAM・ベータ S & P 500の2023年6月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2022年12月13日から2023年6月12日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論

付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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． 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２． X B R Lデータは中間監査の対象には含まれていません。