

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2026年2月17日 提出
【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 八木 正展
【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
【電話番号】	03-5210-8500
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	J Aバンクよりそいノーロード米国株式 S & P 5 0 0
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	(1) 当初申込期間：200億円を上限とします。 (2) 継続申込期間：1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日の有価証券報告書の提出に伴い、2025年7月11日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）のうち、関係情報を新たな情報に更新・訂正するとともに、その他の情報について訂正すべき事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書のうち以下の記載内容を訂正します。

（＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している _____ 下線部は訂正部分です。＜更新・訂正後＞に記載している内容は、原届出書が更新・訂正されます。）

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3)【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(図表、略)

委託者(委託会社)の概況(2025年4月30日現在)

(以下、略)

<訂正後>

(図表、略)

委託者(委託会社)の概況(2025年12月30日現在)

(以下、略)

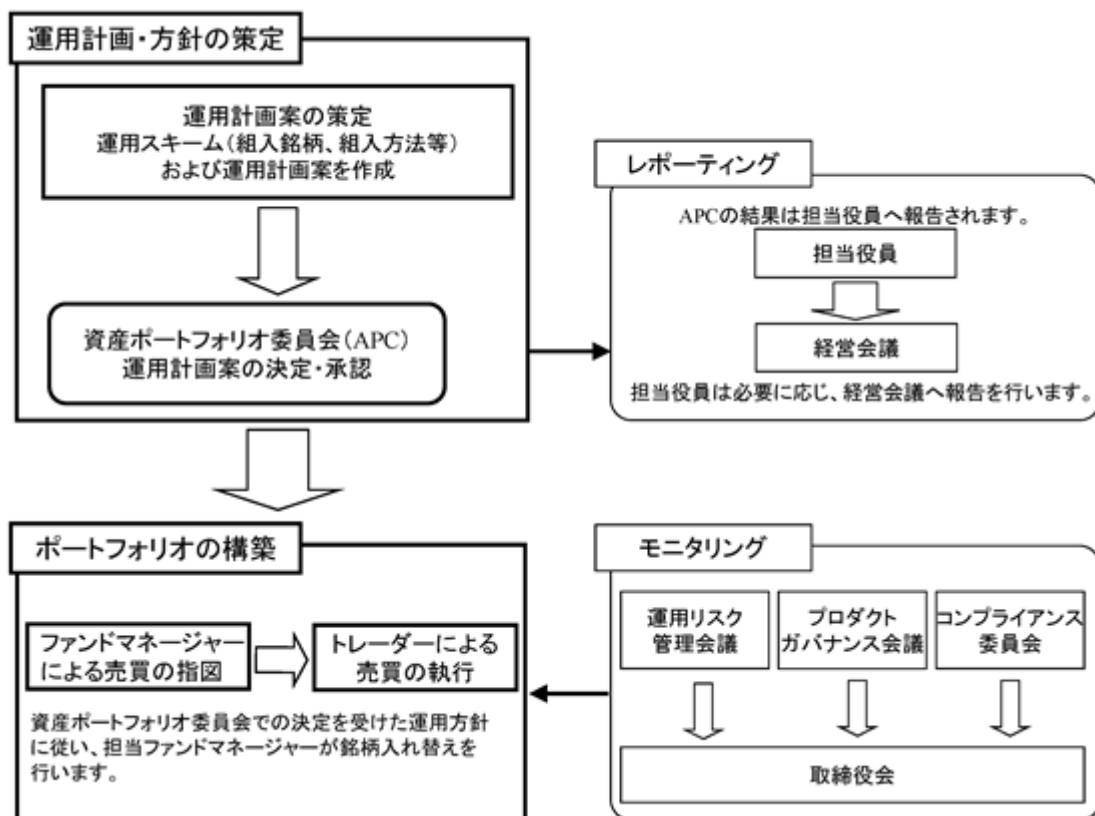
2【投資方針】

(3)【運用体制】

<更新・訂正後>

1. 運用体制

J Aバンクよりそいノーロード米国株式 S & P 5 0 0 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	120名程度 (うち 投資判断に携わる者 90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
プロダクトガバナンス部	30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。

3【投資リスク】

<更新・訂正後>

(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、マザーファンドへの投資を通じて実質的に株式など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）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。

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。

為替変動リスク

一般に、外貨建資産は当該通貨の円に対する外国為替相場の変動（円高・円安）の影響を受け、その円換算した価値も変動します。外国為替相場が外貨建資産の当該通貨に対して円高となった場合には、ファンドに組入れている外貨建資産の円換算した価値が下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、外国為替相場は外国為替市場の需給、世界各国の投資環境・金利動向のほか各国政府・中央銀行の介入・通貨政策等によって短期間に大きく変動することもありますので、当該通貨に対して極端に円高が進行する場合には、ファンドの基準価額も大きく下落することがあります。

乖離リスク

当ファンドは、対象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指数の動きと乖離が生じます。

イ．株式売買委託手数料、信託報酬等を負担することによる影響

ロ．株式等の売買執行価格と取引所終値との乖離による影響

ハ．株価指数先物取引等を活用した場合、当該先物取引等の価格と対象指数との乖離による影響

ニ．対象指数との構成銘柄が異なることによる影響

ホ．株式配当金の受取による影響

カントリーリスク

一般に、外国証券（債券・株式等）は当該国・地域の政治・経済・社会情勢、通貨規制、資本規制等による影響を受けます。当該国・地域の政治・経済・社会情勢の変化により金融・証券市場が混乱した場合には、ファンドに組入れている外国証券の価格が下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。なお、一般に新興経済国・発展途上国のカントリーリスクは先進国と比べて高いものとなります。

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、有価証券等を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。

また、大口の解約申込があった場合など、解約資金を手当てするためにファンドで保有する有価証券等を大量に換金しなければならないことがあります。その際、市場動向や取引量の状況によっては、当該換金にかかる取引自体が市場実勢を押し下げ、通常よりも不利な状況での取引となり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

(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。

当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご注意ください。

- ・分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ・分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

- ・受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

対象指数が上昇する場合に基準価額も連動して同程度上昇することを目指していますが、その反面、対象指数が下落する場合には基準価額も連動して同程度下落することとなります。

たとえば、対象指数が10%上昇する場合に基準価額も10%程度上昇し、逆に対象指数が10%下落する場合に基準価額も10%程度下落するような運用を行います。

実質的な株式の組入比率を高位に保つとともに、原則として為替ヘッジを行わないことから、基準価額は大きく変動することもあります。

当ファンドが投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更等によりマザーファンドの組入有価証券等に売買が生じた場合、その売買による組入有価証券等の価格の変化や売買手数料等の負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

これにより、マザーファンドの基準価額が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。

「為替ヘッジ」とは、「為替変動リスク」を軽減するために行う外国為替取引を意味します。

(3) 投資リスクに対する管理体制

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。

ミドルにおけるリスク管理体制

ミドル部門（プロダクトガバナンス部運用リスク管理グループ）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。委託会社では、流動性リスク管

理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的には、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、および組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう管理を行うほか、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・報告しています。また、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に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、コンプライアンス委員会においてこれらの遵守状況を報告・審議しています。

[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ならびに、コンプライアンス委員会において報告される事項を除く、法令、協会ルール、信託約款、契約細則等の遵守状況の検証および、運用計画と実績の検証結果について報告・審議を行います。その結果は取締役会に報告されます。

[コンプライアンス委員会]

原則として年4回開催し、ファンドの法令等（法令、協会ルール、信託約款等）の遵守状況など運用の適切性確保に関することについて報告・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。

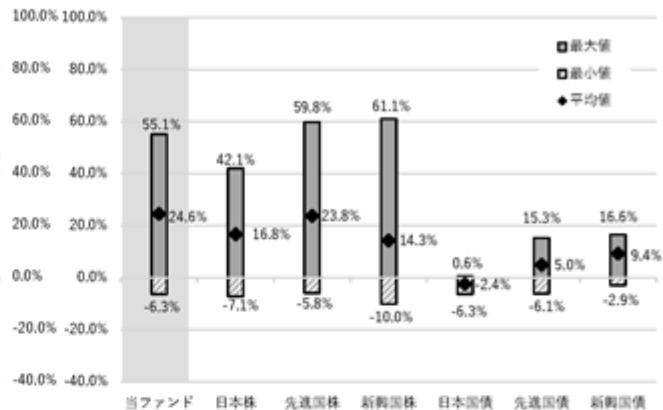
〔参考情報〕

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

*2021年1月～2025年12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。

*当ファンドは、設定から1年が経過していないため、当ファンドの年間騰落率のデータの代わりにベンチマークの年間騰落率のデータを用いて算出しています。

*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

*2021年1月～2025年12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。

*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。

*当ファンドは、設定から1年が経過していないため、当ファンドの年間騰落率のデータの代わりにベンチマークの年間騰落率のデータを用いて平均値、最大値、最小値を算出しています。

*各資産クラスの指数

日本株・・・配当込みTOPIX

先進国株・・・MSCIコクサイ・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（配当込み、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。

- 配当込みTOPIXの指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。
- 「NOMURA BPI 国債」は野村フィデューシャリー・リサーチ コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は同社に帰属します。なお、同社は、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 コクサイ・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】

（４）【その他の手数料等】

<更新・訂正後>

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および外国における資産の保管時に要する費用は、信託財産中から支弁します。

信託財産に関する租税および信託財産の財務諸表の監査に要する監査費用（消費税等に相当する金額を含みます。）等の信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

監査法人等に支払う監査費用は計算期間を通じて毎日計上し、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、信託財産において一部解約金の支払資金に不足額が生じるときは、資金借入れの指図をすることができます。借入金の利息は信託財産中から支弁します。

その他の手数料等については、定期的に見直されるものや運用状況等により変動するものがあるため、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】

<更新・訂正後>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配金に対する課税

公募株式投資信託の分配金（普通分配金のみ）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（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。

一部解約時・償還時における課税

公募株式投資信託の一部解約・償還による譲渡益（解約価額、償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当分を含みます。）を控除した差益額）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。（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。）

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

一部解約時および償還時の損失（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、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度の適用対象となります。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、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無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、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。

当ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」及び「つみたて投資枠(特定累積投資勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

法人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。)の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。

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。

収益分配金のうち、所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金(特別分配金)には課税されません。なお、税額控除が適用されます。益金不算入制度の適用はありません。

<個別元本について>

追加型株式投資信託について、各受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等に相当する金額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行う都度、当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数の支店等で同一ファンドを取得する場合は、当該支店等毎に個別元本の算出が行われることがあります。

受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の<収益分配金の課税について>をご参照ください。)

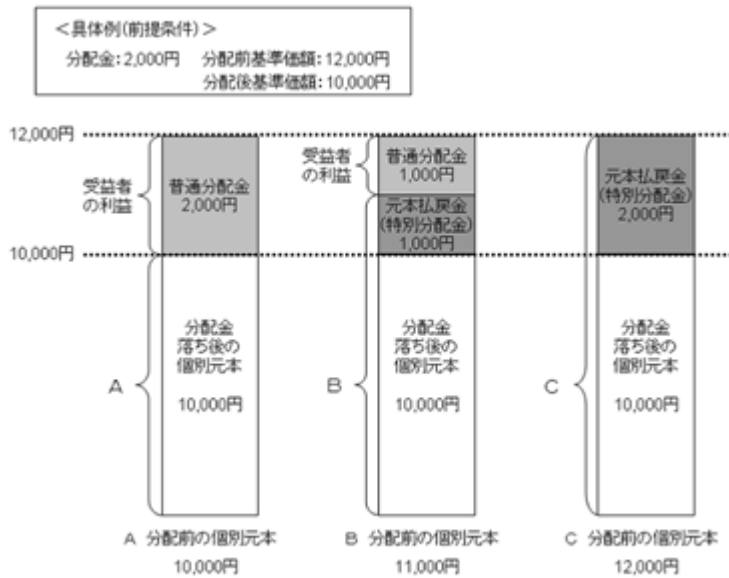
<収益分配金の課税について>

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者の元本の払い戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回る場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回る場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した残額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

＜収益分配時の個別元本のイメージ図＞



※上記はあくまでもイメージ図であり、基準価額の水準および収益分配金等を約束するものではありません。

(注意)

当ファンドは、一定の条件に該当する場合の少額貯蓄非課税制度（マル優制度）の対象とはなっておりません。

販売会社によっては、受益権を買い取る場合があります。

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

法人受益者に対する課税方法、税額控除に関する事項は法人の形態により異なることもありますので、販売会社に確認のうえ処理してください。

税制が改正された場合等には、上記の内容（2025年12月30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。

《参考情報：ファンドの総経費率》

直近の運用報告書作成の対象期間（2025年7月29日～2025年11月17日）における当ファンドの総経費率（年率換算）は以下の通りです。

総経費率 (①+②)	①運用管理費用の比率		②その他費用の比率	
	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.11%	0.09%	0.02%		

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、購入時手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた額で除した総経費率（年率）です。

※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】

<更新・訂正後>

2025年12月30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。

J Aバンクよりそいノーロード米国株式 S & P 5 0 0

(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	1,384,154,734	99.98
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		253,682	0.02
合計(純資産総額)		1,384,408,416	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	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	親投資信託 受益証券	S & P 5 0 0 インデックス・マ ザーファンド	349,701,810	3.8360	1,341,456,144	3.9581	1,384,154,734	99.98

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.98
合計	99.98

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【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 (2025年11月17日)	860,493,709	860,493,709	11,064	11,064
2025年 7月末日	10,064,383		10,064	

8月末日	261,607,420		10,125	
9月末日	466,514,780		10,520	
10月末日	796,719,809		11,158	
11月末日	1,039,168,041		11,336	
12月末日	1,384,408,416		11,495	

【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	2025年 7月29日～2025年11月17日	0

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1計算期間末	2025年 7月29日～2025年11月17日	10.6

(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	2025年 7月29日～2025年11月17日	833,650,962	55,879,130	777,771,832

(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。

(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	171,396,556,995	92.67
	バミューダ	216,446,694	0.12
	パナマ	101,298,177	0.05
	キュラソー	171,736,879	0.09
	オランダ	202,772,169	0.11
	アイルランド	3,587,898,779	1.94
	スイス	490,698,104	0.27
	ジャージー	109,947,439	0.06
	リベリア	216,908,195	0.12
	小計	176,494,263,431	95.42
投資証券	アメリカ	3,040,932,131	1.64
	小計	3,040,932,131	1.64
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		5,425,678,860	2.94
合計(純資産総額)		184,960,874,422	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	5,444,374,000	2.94

(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		498,587,520	0.27

(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。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

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	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	472,697	29,724.48	14,050,673,278	29,467.72	13,929,304,353	7.53
2	アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロ ジー・ ハード ウェアお よび機器	287,438	42,687.64	12,270,052,625	42,859.86	12,319,554,048	6.66
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア・ サービス	144,579	79,697.03	11,522,517,966	76,260.37	11,025,648,901	5.96
4	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費 財・サー ビス流 通・小売 り	189,236	36,705.62	6,946,025,998	36,332.87	6,875,488,728	3.72
5	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディ ア・娯楽	113,175	43,566.06	4,930,589,551	49,090.95	5,555,868,673	3.00

6	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	91,862	53,907.67	4,952,067,184	54,700.49	5,024,897,184	2.72
7	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	90,455	43,642.66	3,947,697,316	49,220.89	4,452,276,364	2.41
8	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	42,365	95,863.30	4,061,248,777	103,124.50	4,368,869,713	2.36
9	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	54,661	63,666.95	3,480,099,438	71,961.23	3,933,473,252	2.13
10	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	35,671	79,645.28	2,841,026,892	78,444.38	2,798,189,764	1.51
11	アメリカ	株式	JP MORGAN CHASE & CO	銀行	52,955	47,603.63	2,520,850,417	50,686.29	2,684,093,016	1.45
12	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15,448	160,437.17	2,478,433,536	168,885.96	2,608,950,446	1.41
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	32,829	51,674.19	1,696,412,101	55,517.74	1,822,591,938	0.99
14	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORPORATION	エネルギー	82,035	18,658.82	1,530,676,364	18,870.17	1,548,014,953	0.84
15	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	46,867	30,717.15	1,439,620,770	32,495.59	1,522,970,985	0.82
16	アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	85,301	16,125.89	1,375,555,103	17,617.69	1,502,807,154	0.81
17	アメリカ	株式	MASTERCARD INCORPORATED	金融サービス	15,950	85,437.92	1,362,734,875	90,476.02	1,443,092,582	0.78
18	アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	44,436	27,312.46	1,213,656,664	28,835.22	1,281,321,871	0.69
19	アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	34,380	36,336.92	1,249,263,468	36,140.31	1,242,503,871	0.67
20	アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	82,434	17,344.27	1,429,757,767	14,740.12	1,215,087,381	0.66
21	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	8,603	144,326.83	1,241,643,721	135,869.03	1,168,881,268	0.63
22	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	130,688	8,244.44	1,077,450,629	8,665.59	1,132,489,410	0.61
23	アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	31,670	38,432.14	1,217,146,001	33,755.90	1,069,049,403	0.58
24	アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	19,363	56,674.70	1,097,392,312	54,396.77	1,053,284,696	0.57
25	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	45,441	23,093.25	1,049,380,794	22,633.87	1,028,506,104	0.56
26	アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	21,835	38,601.63	842,866,612	46,086.56	1,006,300,194	0.54
27	アメリカ	株式	GE AEROSPACE	資本財	20,572	47,593.45	979,092,601	48,780.96	1,003,522,007	0.54
28	アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	32,719	34,773.36	1,137,749,602	30,588.69	1,000,831,439	0.54
29	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	76,822	12,211.67	938,125,680	12,178.80	935,599,957	0.51
30	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	17,621	50,449.08	888,963,309	51,498.84	907,461,172	0.49

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	外国	エネルギー	2.70
		素材	1.78
		資本財	5.77
		商業・専門サービス	0.91
		運輸	1.26
		自動車・自動車部品	2.37
		耐久消費財・アパレル	0.50
		消費者サービス	1.79
		メディア・娯楽	9.46
		一般消費財・サービス流通・小売り	5.47
		生活必需品流通・小売り	1.73
		食品・飲料・タバコ	1.97
		家庭用品・パーソナル用品	0.87
		ヘルスケア機器・サービス	3.56
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.72
		銀行	3.55
		金融サービス	7.77
		保険	1.72
		ソフトウェア・サービス	10.97
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.71
電気通信サービス	0.73		
公益事業	2.17		
半導体・半導体製造装置	13.82		
不動産管理・開発	0.13		
投資証券	外国		1.64
合計			97.07

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P MIN 2603	買建	100	米ドル	34,464,542.5	5,395,768,774	34,775,000	5,444,374,000	2.94

(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	通貨	買建 / 売建	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	3,186,848.33	498,200,000	498,587,520	0.27

(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。

< 参考情報 >

交付目論見書の運用実績（2025年12月末現在）

2025年12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
1期 2025年11月17日	0円
設定来累計	0円

*分配金のデータは、1万口当たり、税引前の金額です。

主要な資産の状況

■ J Aバンクよりそいノーロード米国株式 S & P 5 0 0

資産の種類	組入比率 (%)
S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド	100.0
短期資産等	0.0

■ S & P 5 0 0インデックス・マザーファンド

組入上位銘柄

銘柄名	業種	組入比率 (%)
1 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	7.5
2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.7
3 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	6.0
4 AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	3.7
5 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	3.0
6 BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	2.7
7 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	2.4
8 META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	2.4
9 TESLA INC	自動車・自動車部品	2.1
10 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	1.5

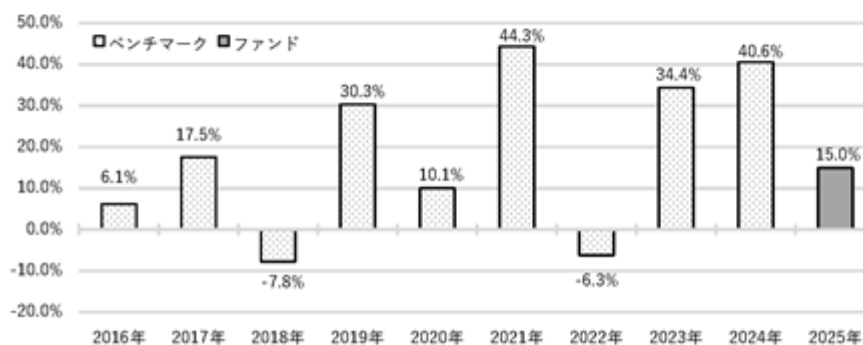
組入上位業種

上位業種	組入比率 (%)
1 半導体・半導体製造装置	13.8
2 ソフトウェア・サービス	11.0
3 メディア・娯楽	9.5
4 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.7
5 金融サービス	7.8
6 資本財	5.8
7 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.7
8 一般消費財・サービス流通・小売り	5.5
9 ヘルスケア機器・サービス	3.6
10 銀行	3.5

・組入比率は、各ファンドの純資産総額に対する比率です。

・短期資産等は、コール・ローン、CP、CD、未収金、未払金等が含まれます。

年間収益率の推移



・ベンチマークは、「S&P500指数（配当込み、当社円換算ベース）」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。

・2024年以前は、ベンチマークの収益率を表示。

・2025年は設定日（7月29日）から運用実績作成基準日までの騰落率を表示。

※このグラフ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3【ファンドの経理状況】

<更新・訂正後>

- (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1期計算期間（2025年7月29日から2025年11月17日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

JAバンクよりそいノーロード米国株式 S & P 5 0 0

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

		第1期 2025年11月17日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		5,260
親投資信託受益証券		860,115,611
未収入金		55,751,593
流動資産合計		915,872,464
資産合計		915,872,464
負債の部		
流動負債		
未払解約金		55,251,593
未払受託者報酬		29,247
未払委託者報酬		93,564
その他未払費用		4,351
流動負債合計		55,378,755
負債合計		55,378,755
純資産の部		
元本等		
元本		777,771,832
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		82,721,877
(分配準備積立金)		45,851,195
元本等合計		860,493,709
純資産合計		860,493,709
負債純資産合計		915,872,464

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 自 2025年 7月29日 至 2025年11月17日
営業収益	
受取利息	260
有価証券売買等損益	49,382,710
営業収益合計	49,382,970
営業費用	
受託者報酬	29,247
委託者報酬	93,564
その他費用	4,351
営業費用合計	127,162
営業利益又は営業損失（ ）	49,255,808
経常利益又は経常損失（ ）	49,255,808
当期純利益又は当期純損失（ ）	49,255,808
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	3,404,613
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	39,357,507
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	39,357,507
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,486,825
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,486,825
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	82,721,877

(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	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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 約定日基準で計上しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第1期 2025年11月17日現在
当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第1期 2025年11月17日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	823,650,962円
期中一部解約元本額	55,879,130円
2. 計算期間の末日における受益権の総数	777,771,832口
3. 一口当たり純資産額 (一万口当たり純資産額)	1.1064円 (11,064円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第1期 自 2025年 7月29日 至 2025年11月17日
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,362,962円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(44,488,233円)、信託約款に規定される収益調整金(36,870,682円)及び分配準備積立金(0円)より、分配対象収益は82,721,877円(一万口当たり1,063.58円)ですが、基準価額水準、市況動向等を勘案し分配は行っておりません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	第1期 自 2025年 7月29日 至 2025年11月17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。
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、為替変動リスク、価格変動リスク等に晒されています。
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います。 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、コンプライアンス委員会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。

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年11月17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。
2．時価の算定方法	親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 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。
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。

（有価証券に関する注記）

第1期(自 2025年 7月29日 至 2025年11月17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
親投資信託受益証券	46,133,268
合計	46,133,268

（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
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	S & P 500 インデックス・マザーファンド	225,811,397	860,115,611	
合計		225,811,397	860,115,611	

(注1) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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。

（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、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

	2025年11月17日現在
	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	6,449,198,608
コール・ローン	727,946,102
株式	162,622,234,694
投資証券	2,887,808,122
派生商品評価勘定	50,412,213
未収入金	2,298,500
未収配当金	89,355,729
未収利息	9,568
差入委託証拠金	2,338,940,302
流動資産合計	175,168,203,838
資産合計	175,168,203,838
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	21,015,996
未払解約金	464,400,502
流動負債合計	485,416,498
負債合計	485,416,498
純資産の部	
元本等	
元本	45,860,887,741
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	128,821,899,599
元本等合計	174,682,787,340
純資産合計	174,682,787,340
負債純資産合計	175,168,203,838

(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 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. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 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。 為替予約取引 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 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。 派生商品取引等損益 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 「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。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

2025年11月17日現在

本書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年11月17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	2025年 7月29日
同期首元本額	43,693,761,861円
同期中追加設定元本額	4,909,613,698円
同期中一部解約元本額	2,742,487,818円
元本の内訳	
農林中金<パートナーズ>つみたて米国株式S&P500	17,710,865,161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)(為替ヘッジあり)	131,095,451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)(為替ヘッジあり)	1,539,109,439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	21,138,963,740円
NZAM・ベータ S&P500	1,005,971,509円
NZAM・ベータ 米国2資産(株式+REIT)	177,598,341円
NZAM 上場投信 S&P500(為替ヘッジあり)	3,885,505,522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)(為替ヘッジなし)	1,547,145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)(為替ヘッジなし)	44,420,036円
JAバンクよりそいノーロード米国株式 S&P500	225,811,397円
合計	45,860,887,741円
2. 本書における開示対象ファンドの計算期間の末日における受益権の総数	45,860,887,741口
3. 一口当たり純資産額 (一万口当たり純資産額)	3.8090円 (38,090円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年 7月29日 至 2025年11月17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。
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、デリバティブ取引、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、デリバティブ取引は、ヘッジ目的以外にも利用する場合があります。また、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、デリバティブ等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、為替変動リスク、価格変動リスク等に晒されています。
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います。 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、コンプライアンス委員会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。

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月17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。
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。 投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 先物取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 為替予約取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 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。
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。

(有価証券に関する注記)

(自 2025年 7月29日 至 2025年11月17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	20,077,039,144
投資証券	109,250,863
合計	19,967,788,282

(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)

(2025年11月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	9,219,244,011	-	9,248,578,998	29,334,987
	合計	9,219,244,011	-	9,248,578,998	29,334,987

(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)

(2025年11月17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 買建 米ドル	215,200,000	-	215,261,230	61,230
合計		215,200,000	-	215,261,230	61,230

(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。

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。

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られ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。

(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。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表
株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	3M CO	9,924	167.58	1,663,063.92	
	ABBOTT LABORATORIES	32,428	130.59	4,234,772.52	
	ABBVIE INC	32,914	232.36	7,647,897.04	
	ACCENTURE PLC-CL A	11,605	245.21	2,845,662.05	
	ADOBE INC	7,904	331.11	2,617,093.44	
	ADVANCED MICRO DEVICES	30,236	246.81	7,462,547.16	
	AES CORP	13,267	13.82	183,349.94	
	AFLAC INC	8,968	114.34	1,025,401.12	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	5,293	146.82	777,118.26	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,147	259.34	1,075,482.98	
	AIRBNB INC-CLASS A	7,995	122.02	975,549.90	
	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2,672	87.17	232,918.24	
	ALBEMARLE CORP	2,193	115.14	252,502.02	
	ALIGN TECHNOLOGY INC	1,256	137.13	172,235.28	
	ALLEGION PLC	1,599	161.25	257,838.75	
	ALLIANT ENERGY CORP	4,788	67.33	322,376.04	
	ALLSTATE CORP	4,910	214.30	1,052,213.00	
	ALPHABET INC-CL A	108,381	276.41	29,957,592.21	
	ALPHABET INC-CL C	87,007	276.98	24,099,198.86	
	ALTRIA GROUP INC	31,299	58.19	1,821,288.81	
	AMAZON.COM INC	180,823	234.69	42,437,349.87	
	AMCOR PLC	42,953	8.48	364,241.44	
	AMEREN CORPORATION	5,038	105.02	529,090.76	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	9,964	121.30	1,208,633.20	
	AMERICAN EXPRESS CO	10,113	357.18	3,612,161.34	
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	10,322	77.75	802,535.50	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,635	131.62	478,438.70	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,756	458.00	804,248.00	
	AMETEK INC	4,303	193.36	832,028.08	
	AMGEN INC	10,031	336.74	3,377,838.94	
	AMPHENOL CORP-CL A	22,748	133.74	3,042,317.52	
ANALOG DEVICES INC	9,246	234.89	2,171,792.94		

AON PLC	4,018	350.13	1,406,822.34
APA CORP	6,666	24.79	165,250.14
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	8,573	130.60	1,119,633.80
APPLE INC	276,503	272.41	75,322,182.23
APPLIED MATERIALS INC	14,952	226.01	3,379,301.52
APPROVIN CORP-CLASS A	5,044	557.70	2,813,038.80
APTIV PLC	4,057	78.91	320,137.87
ARCH CAPITAL GROUP	6,925	92.52	640,701.00
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	8,952	58.61	524,676.72
ARISTA NETWORKS INC	19,202	131.37	2,522,566.74
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4,776	258.51	1,234,643.76
ASSURANT INC	940	228.59	214,874.60
AT&T INC	133,224	25.59	3,409,202.16
ATMOS ENERGY CORP	2,991	175.12	523,783.92
AUTODESK INC	3,987	299.39	1,193,667.93
AUTOMATIC DATA PROCESSING	7,547	253.09	1,910,070.23
AUTOZONE INC	312	3,856.87	1,203,343.44
AVERY DENNISON CORP	1,453	172.91	251,238.23
AXON ENTERPRISE INC	1,463	554.37	811,043.31
BAKER HUGHES CO	18,369	48.73	895,121.37
BALL CORP	5,071	47.60	241,379.60
BANK OF AMERICA CORP	126,964	52.61	6,679,576.04
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	13,140	110.48	1,451,707.20
BAXTER INTERNATIONAL INC	9,570	18.47	176,757.90
BECTON DICKINSON & CO	5,340	193.04	1,030,833.60
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	34,166	508.94	17,388,444.04
BEST BUY CO INC	3,662	75.72	277,286.64
BIOGEN INC	2,732	167.55	457,746.60
BIO-TECHNE CORP	2,921	59.38	173,448.98
BLACKROCK FUNDING INC/DE	2,683	1,057.94	2,838,453.02
BLACKSTONE INC	13,733	141.44	1,942,395.52
BLOCK INC	10,240	60.48	619,315.20
BOEING CO	14,089	194.52	2,740,592.28
BOOKING HOLDINGS INC	604	5,048.01	3,048,998.04
BOSTON SCIENTIFIC CORP	27,608	102.69	2,835,065.52
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	37,924	46.65	1,769,154.60
BROADCOM INC	87,634	342.46	30,011,139.64

BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2,182	226.06	493,262.92
BROWN & BROWN INC	5,459	80.70	440,541.30
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	3,281	27.87	91,441.47
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2,060	103.44	213,086.40
BUNGE GLOBAL SA	2,609	96.01	250,490.09
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,200	152.80	336,160.00
CADENCE DESIGN SYS INC	5,077	314.93	1,598,899.61
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,915	211.15	2,515,852.25
CARDINAL HEALTH INC	4,449	205.37	913,691.13
CARNIVAL CORP	20,228	26.02	526,332.56
CARRIER GLOBAL CORP	14,905	54.10	806,360.50
CATERPILLAR INC	8,729	554.03	4,836,127.87
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,949	258.35	503,524.15
CBRE GROUP INC-A	5,461	153.66	839,137.26
CDW CORP/DE	2,442	145.08	354,285.36
CENCORA INC	3,612	361.94	1,307,327.28
CENTENE CORP	8,693	36.38	316,251.34
CENTERPOINT ENERGY INC	12,164	39.74	483,397.36
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	3,018	85.04	256,650.72
CHARLES RIVER LABORATORIES	917	167.81	153,881.77
CHARTER COMMUNICATIONS-A	1,731	203.10	351,566.10
CHEVRON CORP	35,858	157.62	5,651,937.96
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	24,983	31.57	788,713.31
CHUBB LTD	6,908	295.49	2,041,244.92
CHURCH & DWIGHT CO INC	4,539	84.10	381,729.90
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,914	163.90	477,604.60
CINTAS CORP	6,382	186.72	1,191,647.04
CISCO SYSTEMS INC	73,782	78.00	5,754,996.00
CITIGROUP INC	34,299	100.30	3,440,189.70
CITIZENS FINANCIAL GROUP	8,037	51.69	415,432.53
CLOROX COMPANY	2,279	103.68	236,286.72
CME GROUP INC	6,714	285.04	1,913,758.56
CMS ENERGY CORP	5,577	73.94	412,363.38
COCA-COLA COMPANY	72,166	71.16	5,135,332.56
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	9,100	72.62	660,842.00
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	4,214	284.00	1,196,776.00
COLGATE-PALMOLIVE CO	15,059	78.05	1,175,354.95

COMCAST CORP-CL A	68,616	27.51	1,887,626.16
CONAGRA BRANDS INC	8,926	17.45	155,758.70
CONOCO PHILLIPS	23,270	91.37	2,126,179.90
CONSOLIDATED EDISON INC	6,720	101.66	683,155.20
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2,660	129.16	343,565.60
CONSTELLATION ENERGY GROUP	5,821	338.52	1,970,524.92
COOPER COS INC/THE	3,717	72.13	268,107.21
COPART INC	16,574	41.08	680,859.92
CORNING INC	14,524	82.06	1,191,839.44
CORPAY INC	1,316	279.07	367,256.12
CORTEVA INC	12,653	66.00	835,098.00
COSTAR GROUP INC	7,893	68.05	537,118.65
COSTCO WHOLESALE CORP	8,263	922.98	7,626,583.74
COTERRA ENERGY INC	14,219	26.34	374,528.46
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	4,644	537.55	2,496,382.20
CSX CORP	34,735	34.90	1,212,251.50
CUMMINS INC	2,567	462.61	1,187,519.87
CVS HEALTH CORP	23,631	77.81	1,838,728.11
DANAHER CORP	11,874	221.21	2,626,647.54
DARDEN RESTAURANTS INC	2,181	173.83	379,123.23
DATADOG INC - CLASS A	6,023	185.01	1,114,315.23
DAVITA INC	666	121.55	80,952.30
DAYFORCE INC	2,975	69.00	205,275.00
DECKERS OUTDOOR CORP	2,764	82.82	228,914.48
DEERE & CO	4,693	476.23	2,234,947.39
DELL TECHNOLOGIES -C	5,649	133.76	755,610.24
DELTA AIR LINES INC	12,085	58.41	705,884.85
DEVON ENERGY CORP	11,827	35.84	423,879.68
DEXCOM INC	7,307	58.06	424,244.42
DIAMONDBACK ENERGY INC	3,506	149.20	523,095.20
DOLLAR GENERAL CORP	4,100	104.30	427,630.00
DOLLAR TREE INC	3,616	104.75	378,776.00
DOMINION ENERGY INC	15,901	60.56	962,964.56
DOMINO'S PIZZA INC	582	410.16	238,713.12
DOORDASH INC - A	6,897	206.96	1,427,403.12
DOVER CORP	2,555	183.12	467,871.60
DOW INC	13,207	22.93	302,836.51

DR HORTON INC	5,166	142.43	735,793.38
DTE ENERGY COMPANY	3,868	137.10	530,302.80
DUKE ENERGY CORPORATION	14,489	122.71	1,777,945.19
DUPONT DE NEMOURS INC	7,801	39.71	309,777.71
EATON CORP PLC	7,253	352.39	2,555,884.67
EBAY INC	8,515	83.85	713,982.75
ECOLAB INC	4,756	258.58	1,229,806.48
EDISON INTERNATIONAL	7,170	58.71	420,950.70
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	10,939	86.30	944,035.70
ELECTRONIC ARTS INC	4,196	201.06	843,647.76
ELEVANCE HEALTH INC	4,195	325.83	1,366,856.85
ELI LILLY & CO	14,813	1,025.28	15,187,472.64
EMCOR GROUP INC	834	619.86	516,963.24
EMERSON ELECTRIC CO	10,486	127.58	1,337,803.88
ENTERGY CORP	8,317	95.05	790,530.85
EOG RESOURCES INC	10,173	110.40	1,123,099.20
EPAM SYSTEMS INC	1,038	179.02	185,822.76
EQT CORP	11,627	59.90	696,457.30
EQUIFAX INC	2,307	207.15	477,895.05
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	473	286.58	135,552.34
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,364	88.18	384,817.52
EVEREST GROUP LTD	781	326.23	254,785.63
EVERGY INC	4,288	76.47	327,903.36
EVERSOURCE ENERGY	6,915	73.30	506,869.50
EXELON CORP	18,818	45.94	864,498.92
EXPAND ENERGY CORP	4,437	117.28	520,371.36
EXPEDIA GROUP INC	2,202	264.66	582,781.32
EXPEDITORS INTL WASH INC	2,529	138.42	350,064.18
EXXON MOBIL CORPORATION	79,432	119.29	9,475,443.28
F5 INC	1,070	234.00	250,380.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	704	273.91	192,832.64
FAIR ISAAC CORP	447	1,741.37	778,392.39
FASTENAL CO	21,383	40.45	864,942.35
FEDEX CORP	4,044	267.56	1,082,012.64
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	9,733	64.24	625,247.92
FIFTH THIRD BANCORP	12,332	42.57	524,973.24

FIRST SOLAR INC	1,998	253.08	505,653.84
FIRSTENERGY CORP	9,682	45.94	444,791.08
FISERV INC	10,128	63.42	642,317.76
FORD MOTOR COMPANY	72,832	13.19	960,654.08
FORTINET INC	12,135	82.31	998,831.85
FORTIVE CORP	6,304	51.59	325,223.36
FOX CORP CLASS A	3,912	64.84	253,654.08
FOX CORP CLASS B	2,458	58.46	143,694.68
FRANKLIN RESOURCES INC	5,707	22.17	126,524.19
FREEPORT-MCMORAN INC	26,751	40.16	1,074,320.16
GARMIN LTD	3,049	194.13	591,902.37
GARTNER INC	1,411	231.03	325,983.33
GE AEROSPACE	19,758	304.82	6,022,633.56
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	8,507	73.15	622,287.05
GE VERNOVA INC	5,072	578.31	2,933,188.32
GEN DIGITAL INC	10,442	26.70	278,801.40
GENERAC HOLDINGS INC	1,093	151.21	165,272.53
GENERAL DYNAMICS CORP	4,704	344.25	1,619,352.00
GENERAL MILLS INC	9,962	47.41	472,298.42
GENERAL MOTORS CO	17,739	70.52	1,250,954.28
GENUINE PARTS CO	2,592	127.26	329,857.92
GILEAD SCIENCES INC	23,118	125.02	2,890,212.36
GLOBAL PAYMENTS INC	4,520	74.11	334,977.20
GLOBE LIFE INC	1,509	131.81	198,901.29
GODADDY INC - CLASS A	2,580	129.70	334,626.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5,640	790.91	4,460,732.40
HALLIBURTON CO	15,885	27.30	433,660.50
HASBRO INC	2,482	77.71	192,876.22
HCA HEALTHCARE INC	3,052	472.65	1,442,527.80
HENRY SCHEIN INC	1,921	71.43	137,217.03
HERSHEY CO/THE	2,760	179.20	494,592.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	24,449	22.83	558,170.67
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	4,382	269.67	1,181,693.94
HOLOGIC INC	4,144	74.15	307,277.60
HOME DEPOT INC	18,537	362.36	6,717,067.32
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	11,829	199.04	2,354,444.16
HORMEL FOODS CORP	5,430	22.64	122,935.20

HOWMET AEROSPACE INC	7,511	203.29	1,526,911.19
HP INC	17,500	24.53	429,275.00
HUBBELL INC	990	432.82	428,491.80
HUMANA INC	2,241	237.12	531,385.92
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,425	162.81	232,004.25
HUNTINGTON BANCSHARES INC	27,312	15.73	429,617.76
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	731	313.97	229,512.07
IDEX CORP	1,403	164.49	230,779.47
IDEXX LABORATORIES INC	1,491	689.93	1,028,685.63
ILLINOIS TOOL WORKS	4,942	243.97	1,205,699.74
INCYTE CORP	3,056	104.15	318,282.40
INGERSOLL-RAND INC	6,739	75.47	508,592.33
INSULET CORP	1,312	332.70	436,502.40
INTEL CORP	81,551	35.52	2,896,691.52
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	8,296	66.03	547,784.88
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10,665	152.07	1,621,826.55
INTERNATIONAL PAPER CO	9,837	37.35	367,411.95
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	6,824	24.79	169,166.96
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17,356	305.69	5,305,555.64
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4,775	65.88	314,577.00
INTUIT INC	5,197	662.41	3,442,544.77
INTUITIVE SURGICAL INC	6,679	549.51	3,670,177.29
INVESCO LIMITED	8,309	23.52	195,427.68
IQVIA HOLDINGS INC	3,167	220.61	698,671.87
JABIL CIRCUIT INC	2,000	201.87	403,740.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,357	164.02	222,575.14
JACOBS SOLUTIONS INC	2,227	154.41	343,871.07
JM SMUCKER CO/THE	1,988	109.14	216,970.32
JOHNSON & JOHNSON	44,872	195.93	8,791,770.96
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	12,192	118.72	1,447,434.24
JP MORGAN CHASE & CO	51,233	303.61	15,554,851.13
KELLANOVA	5,009	83.32	417,349.88
KENVUE INC	35,756	16.66	595,694.96
KEURIG DR PEPPER INC	25,310	27.13	686,660.30
KEYCORP	17,366	17.62	305,988.92
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	3,207	179.06	574,245.42
KIMBERLY-CLARK CORP	6,182	104.01	643,020.73

KINDER MORGAN INC	36,433	27.42	998,992.86
KKR & CO INC	12,782	119.92	1,532,817.44
KLA CORPORATION	2,459	1,134.32	2,789,292.88
KRAFT HEINZ CO/THE	15,878	24.85	394,568.30
KROGER CO	11,333	66.71	756,024.43
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	3,486	289.39	1,008,813.54
LABCORP HOLDINGS INC	1,548	266.89	413,145.72
LAM RESEARCH CORP	23,581	148.26	3,496,119.06
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2,596	57.01	147,997.96
LAS VEGAS SANDS CORP	5,755	65.38	376,261.90
LEIDOS HOLDINGS INC	2,390	191.41	457,469.90
LENNAR CORP CL-A	4,241	121.11	513,627.51
LENNOX INTERNATIONAL INC	596	471.50	281,014.00
LINDE PLC	8,737	423.39	3,699,158.43
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	2,939	135.86	399,292.54
LKQ CORP	4,794	30.55	146,456.70
LOCKHEED MARTIN CORP	3,828	465.77	1,782,967.56
LOEWS CORP	3,169	104.41	330,875.29
LOWE'S COS INC	10,442	227.85	2,379,209.70
LULULEMON ATHLETICA INC	2,032	170.68	346,821.76
LYONDELLBASELL INDU-CL A	4,794	45.30	217,168.20
M & T BANK CORP	2,912	186.96	544,427.52
MARATHON PETROLEUM CORP	5,664	199.98	1,132,686.72
MARRIOTT INTL-CL A	4,198	285.72	1,199,452.56
MARSH & MCLENNAN COS	9,160	182.81	1,674,539.60
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,124	596.44	670,398.56
MASCO CORP	3,901	60.75	236,985.75
MASTERCARD INCORPORATED	15,380	545.73	8,393,327.40
MATCH GROUP INC	4,483	32.28	144,711.24
MCCORMICK & COMPANY	4,715	65.33	308,030.95
MCDONALD'S CORPORATION	13,296	307.03	4,082,270.88
MCKESSON CORP	2,317	842.09	1,951,122.53
MEDTRONIC PLC	23,872	95.87	2,288,608.64
MERCK & CO. INC.	46,538	92.92	4,324,310.96
META PLATFORMS INC-CLASS A	40,412	609.46	24,629,497.52
METLIFE INC	10,408	78.64	818,485.12
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	384	1,403.08	538,782.72

MGM RESORTS INTERNATIONAL	3,804	32.47	123,515.88
MICROCHIP TECHNOLOGY	10,055	53.48	537,741.40
MICRON TECHNOLOGY INC	20,851	246.83	5,146,652.33
MICROSOFT CORP	138,493	510.18	70,656,358.74
MODERNA INC	6,452	24.77	159,816.04
MOHAWK INDUSTRIES INC	972	106.96	103,965.12
MOLINA HEALTHCARE INC	1,010	137.54	138,915.40
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	3,156	46.44	146,564.64
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	24,108	56.86	1,370,780.88
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	892	920.19	820,809.48
MONSTER BEVERAGE CORP	13,281	71.31	947,068.11
MOODY'S CORP	2,875	479.48	1,378,505.00
MORGAN STANLEY	22,604	163.86	3,703,891.44
MOSAIC CO/THE	5,913	26.05	154,033.65
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,104	379.98	1,179,457.92
MSCI INC	1,441	565.15	814,381.15
NASDAQ INC	8,446	87.08	735,477.68
NETAPP INC	3,728	109.44	407,992.32
NETFLIX INC	7,917	1,112.17	8,805,049.89
NEWMONT CORP	20,466	87.80	1,796,914.80
NEWS CORP - CLASS A	7,014	26.15	183,416.10
NEWS CORP - CLASS B	2,072	29.56	61,248.32
NEXTERA ENERGY INC	38,368	83.88	3,218,307.84
NIKE INC -CL B	22,135	64.17	1,420,402.95
NISOURCE INC	8,773	42.88	376,186.24
NORDSON CORP	1,000	230.27	230,270.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	4,180	283.98	1,187,036.40
NORTHERN TRUST CORP	3,563	127.39	453,890.57
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,508	558.00	1,399,464.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD.	8,420	18.29	154,001.80
NRG ENERGY INC	3,604	165.19	595,344.76
NUCOR CORP	4,277	147.78	632,055.06
NVIDIA CORP	454,615	190.17	86,454,134.55
NVR INC	53	7,271.89	385,410.17
NXP SEMICONDUCTORS NV	4,697	197.10	925,778.70
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	13,390	42.76	572,556.40

OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,446	132.29	455,871.34
OMNICOM GROUP	3,609	72.23	260,678.07
ON SEMICONDUCTOR CORP	7,620	46.92	357,530.40
ONEOK INC	11,733	70.49	827,059.17
ORACLE CORP	30,877	222.85	6,880,939.45
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	15,809	98.80	1,561,929.20
OTIS WORLDWIDE CORP	7,313	88.77	649,175.01
PACCAR INC	9,784	95.59	935,252.56
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,665	197.22	328,371.30
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	42,374	174.01	7,373,499.74
PALO ALTO NETWORKS INC	12,445	205.25	2,554,336.25
PARAMOUNT SKYDANCE CORP	5,753	15.68	90,207.04
PARKER HANNIFIN CORP	2,381	831.95	1,980,872.95
PAYCHEX INC	6,041	112.10	677,196.10
PAYCOM SOFTWARE INC	933	166.12	154,989.96
PAYPAL HOLDINGS INC	17,800	62.81	1,118,018.00
PENTAIR PLC	3,054	104.33	318,623.82
PEPSICO INC	25,508	145.85	3,720,341.80
PFIZER INC	105,932	25.06	2,654,655.92
PG&E CORPORATION	40,950	16.49	675,265.50
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	29,002	155.43	4,507,780.86
PHILLIPS 66	7,530	142.32	1,071,669.60
PINNACLE WEST CAPITAL	2,225	88.39	196,667.75
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	7,337	183.99	1,349,934.63
POOL CORP	612	242.32	148,299.84
PPG INDUSTRIES INC	4,205	97.03	408,011.15
PPL CORPORATION	13,778	36.76	506,479.28
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,777	84.47	319,043.19
PROCTER & GAMBLE CO	43,643	147.67	6,444,761.81
PROGRESSIVE CORP	10,922	225.18	2,459,415.96
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	6,558	107.16	702,755.28
PTC INC	2,232	179.61	400,889.52
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9,299	82.84	770,329.16
PULTEGROUP INC	3,676	118.37	435,128.12
QNITY ELECTRONICS INC	3,900	83.48	325,572.00
QUALCOMM INC	20,095	173.98	3,496,128.10
QUANTA SERVICES INC	2,776	429.30	1,191,736.80

QUEST DIAGNOSTICS INC	2,083	186.95	389,416.85
RALPH LAUREN CORP	721	331.48	238,997.08
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,306	158.73	524,761.38
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	1,898	693.50	1,316,263.00
REGIONS FINANCIAL CORP	16,625	24.96	414,960.00
REPUBLIC SERVICES INC	3,781	209.80	793,253.80
RESMED INC	2,728	244.46	666,886.88
REVVITY INC	2,163	92.73	200,574.99
ROBINHOOD MARKETS INC - A	14,420	122.50	1,766,450.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,095	377.13	790,087.35
ROLLINS INC	5,237	58.22	304,898.14
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,005	449.50	901,247.50
ROSS STORES INC	6,094	160.58	978,574.52
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4,707	252.87	1,190,259.09
RTX CORPORATION	24,939	175.57	4,378,540.23
S&P GLOBAL INC	5,822	493.90	2,875,485.80
SALESFORCE INC	17,812	243.66	4,340,071.92
SCHWAB (CHARLES) CORP	31,792	94.39	3,000,846.88
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	3,963	258.21	1,023,286.23
SEMPRA	12,157	92.00	1,118,444.00
SERVICENOW INC	3,875	850.43	3,295,416.25
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,320	332.18	1,435,017.60
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,765	66.60	184,149.00
SLB LTD	27,798	36.94	1,026,858.12
SMITH (A.O.)CORP	2,129	64.74	137,831.46
SMURFIT WESTROCK PLC	9,728	34.29	333,573.12
SNAP-ON INC	972	329.98	320,740.56
SOLSTICE ADV MATERIALS INC	2,957	43.56	128,806.92
SOLVENTUM CORP	2,746	75.66	207,762.36
SOUTHERN CO	20,496	90.69	1,858,782.24
SOUTHWEST AIRLINES CO	9,785	32.82	321,143.70
STANLEY BLACK & DECKER INC	2,884	65.65	189,334.60
STARBUCKS CORP	21,179	84.78	1,795,555.62
STATE STREET CORP	5,286	116.84	617,616.24
STEEL DYNAMICS INC	2,578	155.41	400,646.98
STERIS PLC	1,835	258.41	474,182.35
STRYKER CORP	6,411	362.22	2,322,192.42

SUPER MICRO COMPUTER INC	9,341	36.42	340,199.22
SYNCHRONY FINANCIAL	6,932	73.09	506,659.88
SYNOPSYS INC	3,448	389.83	1,344,133.84
SYSCO CORPORATION	8,897	74.71	664,694.87
T ROWE PRICE GROUP	4,094	101.72	416,441.68
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3,231	235.03	759,381.93
TAPESTRY INC	3,878	101.41	393,267.98
TARGA RESOURCES CORP	4,009	173.10	693,957.90
TARGET CORP	8,466	89.90	761,093.40
TE CONNECTIVITY PLC	5,505	237.33	1,306,501.65
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	874	501.23	438,075.02
TERADYNE INC	2,964	169.97	503,791.08
TESLA INC	52,283	404.35	21,140,631.05
TEXAS INSTRUMENTS INC	16,939	159.33	2,698,890.87
TEXAS PACIFIC LAND CORP	360	1,022.65	368,154.00
TEXTRON INC	3,320	80.72	267,990.40
THE CAMPBELL'S COMPANY	3,666	31.29	114,709.14
THE CIGNA GROUP	4,973	269.66	1,341,019.18
THE HARTFORD INSURANCE GROUP INC	5,239	133.85	701,240.15
THE WALT DISNEY CO.	33,499	105.80	3,544,194.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7,036	578.71	4,071,803.56
TJX COMPANIES INC	20,786	146.08	3,036,418.88
TKO GROUP HOLDINGS INC	1,286	184.09	236,739.74
T-MOBILE US INC	9,016	216.08	1,948,177.28
TRACTOR SUPPLY COMPANY	9,874	55.42	547,217.08
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	8,304	41.93	348,186.72
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4,146	418.16	1,733,691.36
TRANSDIGM GROUP INC	1,050	1,340.60	1,407,630.00
TRAVELERS COS INC/THE	4,195	287.29	1,205,181.55
TRIMBLE INC	4,434	77.56	343,901.04
TRUIST FINANCIAL CORP	24,024	44.86	1,077,716.64
TYLER TECHNOLOGIES INC	806	467.64	376,917.84
TYSON FOODS INC-CL A	5,324	53.98	287,389.52
UBER TECHNOLOGIES INC	38,855	91.62	3,559,895.10
ULTA BEAUTY INC	837	529.34	443,057.58
UNION PACIFIC CORP	11,049	223.02	2,464,147.98

UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,032	95.03	573,220.96
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	13,714	95.98	1,316,269.72
UNITED RENTALS INC	1,199	834.03	1,000,001.97
UNITEDHEALTH GROUP INC	16,874	321.86	5,431,065.64
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,051	225.04	236,517.04
US BANCORP	28,995	47.10	1,365,664.50
VALERO ENERGY	5,788	181.76	1,052,026.88
VERALTO CORP	4,624	98.78	456,758.72
VERISIGN INC	1,566	252.88	396,010.08
VERISK ANALYTICS INC	2,603	215.84	561,831.52
VERIZON COMMUNICATIONS INC	78,558	41.06	3,225,591.48
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4,777	437.15	2,088,265.55
VIATRIS INC	21,722	10.72	232,859.84
VISA INC-CLASS A SHARES	31,649	330.02	10,444,802.98
VISTRA CORP	5,934	174.69	1,036,610.46
VULCAN MATERIALS CO	2,462	280.58	690,787.96
WABTEC CORP	3,185	203.92	649,485.20
WALMART INC	81,779	102.48	8,380,711.92
WARNER BROS DISCOVERY INC	46,128	23.03	1,062,327.84
WASTE MANAGEMENT INC	6,905	209.17	1,444,318.85
WATERS CORP	1,109	379.40	420,754.60
WEC ENERGY GROUP INC	5,997	110.97	665,487.09
WELLS FARGO & COMPANY	59,686	85.05	5,076,294.30
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1,340	261.36	350,222.40
WESTERN DIGITAL CORP	6,464	157.83	1,020,213.12
WILLIAMS COS INC	22,753	60.99	1,387,705.47
WILLIAMS-SONOMA INC	2,292	182.24	417,694.08
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,817	322.13	585,310.21
WORKDAY INC-CLASS A	4,024	230.82	928,819.68
WR BERKLEY CORP	5,583	77.00	429,891.00
WW GRAINGER INC	820	926.21	759,492.20
WYNN RESORTS LTD	1,573	120.73	189,908.29
XCEL ENERGY INC	11,019	80.58	887,911.02
XYLEM INC	4,535	142.73	647,280.55
YUM! BRANDS INC	5,171	149.02	770,582.42
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	947	240.56	227,810.32
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,691	89.91	331,857.81

ZOETIS INC	8,257	120.82	997,610.74	
米ドル 小計	6,486,242		1,051,210,308.30 (162,622,234,694)	
合 計	6,486,242		162,622,234,694 (162,622,234,694)	

株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	2,900	151,641.00	
		AMERICAN TOWER CORP	8,724	1,601,639.16	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,650	470,905.00	
		BXP INC	2,744	193,836.16	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,991	204,396.06	
		CROWN CASTLE INC	8,114	743,891.52	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	5,973	944,809.14	
		EQUINIX INC	1,823	1,432,094.11	
		EQUITY RESIDENTIAL	6,475	384,744.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,200	305,508.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	3,955	525,659.05	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,463	141,954.89	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC.	12,948	224,647.80	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	11,913	209,549.67	
		INVITATION HOMES INC	10,508	298,322.12	
		IRON MOUNTAIN INC	5,503	502,809.11	
		KIMCO REALTY CORP	12,617	257,639.14	
		MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	2,181	285,580.14	
		PROLOGIS INC	17,291	2,123,853.53	
		PUBLIC STORAGE	2,942	806,872.92	
		REALTY INCOME CORP	17,035	967,588.00	
		REGENCY CENTERS CORP	3,044	211,831.96	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	2,001	394,617.21	
		SIMON PROPERTY	6,083	1,111,546.59	
		UDR INC	5,618	194,832.24	
		VENTAS INC	8,468	660,504.00	
VICI PROPERTIES INC	19,868	603,192.48			
WELLTOWER INC	12,461	2,415,191.02			
WEYERHAEUSER CO	13,443	297,493.59			
米ドル 小計			211,936	18,667,150.11 (2,887,808,122)	
合計			211,936	2,887,808,122 (2,887,808,122)	

(注1)投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注2)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注3)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注4)外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 474銘柄	93.1%	-	98.3%
	投資証券 29銘柄	-	1.7%	1.7%

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

当表に記載すべき内容は、「(2)注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に開示しておりますので、記載を省略しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

J Aバンクよりそいノーロード米国株式 S & P 5 0 0

(2025年12月30日現在)

資産総額	1,386,041,244円
負債総額	1,632,828円
純資産総額(-)	1,384,408,416円
発行済口数	1,204,331,500口
1万口当たり純資産額(/)	11,495円

(参考)

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

純資産額計算書

(2025年12月30日現在)

資産総額	191,180,378,489円
負債総額	6,219,504,067円
純資産総額(-)	184,960,874,422円
発行済口数	46,729,981,259口
1万口当たり純資産額(/)	39,581円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<訂正前>

(1) 資本金の額（2025年4月30日現在）

（以下、略）

<訂正後>

(1) 資本金の額（2025年12月30日現在）

（以下、略）

2【事業の内容及び営業の概況】

<更新・訂正後>

「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。

2025年12月30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	255本	3,493,840百万円
公社債投資信託	51本	208,914百万円
合計	306本	3,702,755百万円

3【委託会社等の経理状況】

<更新・訂正後>

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、「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282条第1項及び第306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（2024年4月1日から2025年3月31日まで）の財務諸表について、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33期中間会計期間（2025年4月1日から2025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】

区分	注記 番号	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
		金額 (千円)		金額 (千円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金	1	18,932,059		16,704,152	
分別金信託		100,000		100,000	
有価証券		-		2,988	
前払費用		486,689		514,878	
未収委託者報酬		1,872,842		1,736,116	
未収運用受託報酬	1	2,465,487		1,854,222	
未収投資助言報酬	1	778,017		708,929	
その他		76,272		440,127	
流動資産計		24,711,369		22,061,414	
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	563,553		557,557	
器具備品	2	226,917		234,572	
無形固定資産					
商標権		2,534		1,864	
電話加入権等		2,394		2,394	
投資その他の資産					
投資有価証券		705,848		879,276	
長期差入保証金		367,019		361,748	
長期前払費用		7,346		10,524	
会員権		6,700		6,700	
繰延税金資産		423,264		443,869	
固定資産計		2,305,579		2,498,508	
資産合計		27,016,949		24,559,922	

区分	注記 番号	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
		金額 (千円)		金額 (千円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			954,088		745,435
未払金			1,425,701		1,337,144
未払収益分配金		13		13	
未払償還金		3,132		3,132	
未払手数料		344,712		376,862	
未払運用委託料		1,068,239		947,419	
その他未払金		9,603		9,716	
未払費用			271,162		296,313
未払法人税等			1,627,180		613,191
未払消費税等			152,836		139,479
賞与引当金			441,655		458,842
流動負債計			4,872,626		3,590,408
固定負債					
退職給付引当金			321,281		325,011
役員退任慰労引当金			28,500		23,200
固定負債計			349,781		348,211
負債合計			5,222,407		3,938,619
(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		366,600		366,600	
その他利益剰余金		19,844,054		18,711,133	
別途積立金		8,538,121		8,538,121	
繰越利益剰余金		11,305,932		10,173,012	
利益剰余金計			20,210,654		19,077,733
株主資本計			21,677,054		20,544,133
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金			117,488		77,169
評価・換算差額等計			117,488		77,169
純資産合計			21,794,542		20,621,303
負債純資産合計			27,016,949		24,559,922

(2) 【損益計算書】

		前事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
営業収益					
委託者報酬			7,930,871		7,415,109
運用受託報酬			8,360,110		7,089,765
投資助言報酬			8,342,763		6,188,291
その他営業収益			-		10
営業収益計	1		24,633,744		20,693,175
営業費用					
支払手数料			1,347,902		1,380,532
広告宣伝費			86,891		103,122
調査費			1,394,550		1,608,111
調査費		1,340,904		1,563,042	
委託調査費		50,178		42,689	
図書費		3,467		2,378	
委託計算費			426,485		421,735
外部運用委託料			3,886,146		3,383,973
営業雑経費			202,297		217,346
通信費		63,931		77,575	
印刷費		73,495		82,139	
協会費		18,309		17,422	
諸会費		2,156		2,147	
その他営業雑経費		44,404		38,061	
営業費用計			7,344,273		7,114,821
一般管理費					
給料			2,854,618		3,052,483
役員報酬		104,382		108,399	
役員賞与		275		-	
給料・手当		1,861,664		2,097,110	
賞与		436,683		376,031	
賞与引当金繰入額		441,912		458,842	
役員退任慰労引当金繰入額		9,700		12,100	
福利厚生費			361,825		396,902
交際費			12,822		14,527
旅費交通費			87,097		107,730
租税公課			202,480		168,643
不動産賃借料			431,035		440,141
役員退任慰労金			-		1,200
退職給付費用			113,823		119,350
固定資産減価償却費			103,935		117,965
業務委託費			677,733		812,212
諸経費			417,134		437,082
一般管理費計			5,262,506		5,668,239
営業利益			12,026,964		7,910,114

		前事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
営業外収益					
受取配当金			66,806		58,724
有価証券利息			433		-
受取利息			105		6,401
投資有価証券売却益			164		-
投資有価証券償還益			-		86
その他			1,572		2,379
営業外収益計			69,082		67,591
営業外費用					
支払利息			-		790
投資有価証券償還損			-		5,821
その他			312		1,761
営業外費用計			312		8,374
經常利益			12,095,733		7,969,332
特別損失					
固定資産除却損	2		737		532
有価証券評価損			17,814		-
特別損失計			18,551		532
税引前当期純利益			12,077,181		7,968,799
法人税、住民税及び事業税			3,612,954		2,385,816
法人税等調整額			63,989		4,287
法人税等合計			3,676,944		2,381,529
当期純利益			8,400,237		5,587,270

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2023年4月 1 日 至 2024年3月31日)

(単位：千円)

項目	株主資本					
	資本金	利益剰余金				株主資本合計
		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	1,466,400	366,600	8,538,121	10,127,103	19,031,825	20,498,225
当期変動額						
剰余金の配当				7,221,408	7,221,408	7,221,408
当期純利益				8,400,237	8,400,237	8,400,237
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						
当期変動額合計				1,178,829	1,178,829	1,178,829
当期末残高	1,466,400	366,600	8,538,121	11,305,932	20,210,654	21,677,054

(単位：千円)

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	62,336	62,336	20,560,561
当期変動額			
剰余金の配当			7,221,408
当期純利益			8,400,237
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	55,151	55,151	55,151
当期変動額合計	55,151	55,151	1,233,980
当期末残高	117,488	117,488	21,794,542

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：千円)

項目	株主資本					
	資本金	利益剰余金				株主資本合計
		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	1,466,400	366,600	8,538,121	11,305,932	20,210,654	21,677,054
当期変動額						
剰余金の配当				6,720,190	6,720,190	6,720,190
当期純利益				5,587,270	5,587,270	5,587,270
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						
当期変動額合計				1,132,920	1,132,920	1,132,920
当期末残高	1,466,400	366,600	8,538,121	10,173,012	19,077,733	20,544,133

(単位：千円)

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	117,488	117,488	21,794,542
当期変動額			
剰余金の配当			6,720,190
当期純利益			5,587,270
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	40,318	40,318	40,318
当期変動額合計	40,318	40,318	1,173,238
当期末残高	77,169	77,169	20,621,303

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの
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、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 3～50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。

注記事項

（貸借対照表関係）

前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
<p>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。</p> <p>預金 18,671,963千円 未収運用受託報酬 1,593,256千円 未収投資助言報酬 609,237千円</p> <p>2 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 18,579千円 器具備品 204,430千円</p> <hr/> <p>合計 223,009千円</p>	<p>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。</p> <p>預金 16,419,140千円 未収運用受託報酬 801,153千円 未収投資助言報酬 525,024千円</p> <p>2 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 35,150千円 器具備品 238,216千円</p> <hr/> <p>合計 273,367千円</p>

（損益計算書関係）

前事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
<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 12,563,442千円</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 737千円</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 8,801,341千円</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 532千円</p>

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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種優先株式（株）	1	-	-	1
B種優先株式（株）	1	-	-	1
合計（株）	29,330	-	-	29,330

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 （千円）	基準日	効力発生日
2023年6月26日 定時株主総会	A種優先株式	6,401,056	6,401,056	2023年3月31日	2023年6月27日
	B種優先株式	820,352	820,352	2023年3月31日	2023年6月27日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	配当の原資	1株当たり 配当額 （千円）	基準日	効力発生日
2024年6月24日 定時株主総会	A種優先株式	5,916,455	利益剰余金	5,916,455	2024年3月31日	2024年6月25日
	B種優先株式	803,734	利益剰余金	803,734	2024年3月31日	2024年6月25日

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

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種優先株式（株）	1	-	-	1
B種優先株式（株）	1	-	-	1
合計（株）	29,330	-	-	29,330

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(千円)	基準日	効力発生日
2024年6月24日 定時株主総会	A種優先株式	5,916,455	5,916,455	2024年3月31日	2024年6月25日
	B種優先株式	803,734	803,734	2024年3月31日	2024年6月25日

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

決議予定	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 (千円)	基準日	効力発生日
2025年6月30日 定時株主総会	A種優先株式	3,744,811	利益剰余金	3,744,811	2025年3月31日	2025年7月1日
	B種優先株式	725,004	利益剰余金	725,004	2025年3月31日	2025年7月1日

(リース取引関係)

前事業年度 2024年3月31日	当事業年度 2025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。

2．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2024年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券（*1）	704,161	704,161	-
資産計	704,161	704,161	-

（*）「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。

当事業年度（2025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 その他有価証券（*1）	880,577	880,577	-
資産計	880,577	880,577	-

（*）「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。

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	-	880,577	-	880,577
資産計	-	880,577	-	880,577

(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。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

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(2024年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	18,932,059	-	-	-
未収委託者報酬	1,872,842	-	-	-
未収運用受託報酬	2,465,487	-	-	-
未収投資助言報酬	778,017	-	-	-
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	-	-	140,214	-
合計	24,048,407	-	140,214	-

当事業年度(2025年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	16,704,152	-	-	-
未収委託者報酬	1,736,116	-	-	-
未収運用受託報酬	1,854,222	-	-	-
未収投資助言報酬	708,929	-	-	-
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	2,988	30,675	119,570	20,051
合計	21,006,408	30,675	119,570	20,051

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決算日後の返済予定額

前事業年度（2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2025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（2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2025年3月31日）

該当事項はありません。

2. その他有価証券

前事業年度（2024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	587,603	400,805	186,798
	小計	587,603	400,805	186,798
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	116,557	134,016	17,458
	小計	116,557	134,016	17,458
合計		704,161	534,821	169,339

（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して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、投資有価証券について17,814千円減損処理を行っています。

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（2025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	550,136	416,805	133,331
	小計	550,136	416,805	133,331
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他	330,441	351,068	20,626
	小計	330,441	351,068	20,626
合計		880,577	767,873	112,704

（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して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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	10,164	164	-
合計	10,164	164	-

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(2024年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2025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 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	284,250	321,281
退職給付費用	50,391	49,445
退職給付の支払額	13,360	45,715
退職給付引当金の期末残高	321,281	325,011

(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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	321,281	325,011
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	321,281	325,011
退職給付引当金	321,281	325,011
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	321,281	325,011

(3) 退職給付費用

（単位：千円）

	前事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	50,391	49,445

(税効果会計関係)

(単位 : 千円)

前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
1 . 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	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	繰延税金資産
ソフトウェア償却超過額 129,397	ソフトウェア償却超過額 173,635
敷金償却否認 1,714	敷金償却否認 3,426
会員権評価損否認 2,591	会員権評価損否認 2,667
電話加入権評価損 1,395	電話加入権評価損 1,436
繰延資産償却超過額 5,300	繰延資産償却超過額 7,882
賞与引当金 135,235	賞与引当金 140,497
役員退任慰労引当金 8,726	役員退任慰労引当金 7,312
退職給付引当金 98,376	退職給付引当金 102,242
投資有価証券減損 5,454	投資有価証券減損 -
その他有価証券評価差額金 5,345	その他有価証券評価差額金 6,491
未払事業税 83,444	未払事業税 36,758
その他 3,479	その他 3,544
繰延税金資産小計 480,462	繰延税金資産小計 485,895
評価性引当額 -	評価性引当額 -
繰延税金資産合計 480,462	繰延税金資産合計 485,895
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 57,197	その他有価証券評価差額金 42,025
繰延税金負債合計 57,197	繰延税金負債合計 42,025
繰延税金資産の純額 423,264	繰延税金資産の純額 443,869
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	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。	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 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
<p>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。</p> <p>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。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p>

（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、投資助言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 2023年4月1日 至 2024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 2024年4月1日 至 2025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 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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
21,763,842	2,869,902	24,633,744

（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	13,144,143	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	2,259,461	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 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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
17,087,895	3,605,280	20,693,175

（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	9,253,165	投資運用業
Maples Trustee Services (Cayman) Limited	2,954,790	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	1,768,075	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 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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 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	運用受託報酬の受取(注1)	4,374,116	未収投資一任報酬	1,593,256
							投資助言報酬の受取(注1)	8,189,326	未収投資助言報酬	609,237

(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。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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	4,817,427	金融業	被所有 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	運用受託報酬の受取(注1)	2,780,236	未収投資一任報酬	801,153
							投資助言報酬の受取(注1)	6,021,105	未収投資助言報酬	525,024

(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。

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	農林中金バリューストメンツ株式会社	東京都千代田区	444	金融業	-	当社投資信託の外部運用委託	外部運用委託	786,741	未払運用委託料	311,277

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 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	347,655円80銭	346,281円04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おりません。

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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	21,794,542	20,621,303
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	11,598,492	10,465,572
(うちA種優先株式優先配当額・B種優先株式優先配当額)	(8,400,237)	(5,587,270)
(うちA種優先株式未分配配当額・B種優先株式未分配配当額)	(3,198,255)	(4,878,302)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	10,196,049	10,155,730
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)	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 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
当期純利益金額(千円)	8,400,237	5,587,270
普通株主に帰属しない金額(千円)	8,400,237	5,587,270
(うちA種優先株式優先配当額・B種優先株式優先配当額)	(8,400,237)	(5,587,270)
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	-	-
普通株式の期中平均株式数(株)	29,328	29,328

(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33期中間会計期間 (2025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		11,109,659
分別金信託		100,000
立替金		472,600
前払費用		493,839
未収委託者報酬		1,744,450
未収運用受託報酬		2,812,608
未収投資助言報酬		3,618,089
未収収益		2,580
その他		76,132
流動資産計		20,429,960
固定資産		
有形固定資産	1	760,777
建物		556,851
器具備品		203,925
無形固定資産		3,923
投資その他の資産		1,893,349
投資有価証券		1,055,650
長期差入保証金		359,035
長期前払費用		7,956
会員権		6,700
繰延税金資産		464,007
固定資産計		2,658,050
資産合計		23,088,010

		第33期中間会計期間 (2025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		216,179
未払金		386,225
未払運用委託料		1,028,329
未払費用		309,862
未払法人税等		1,294,223
未払消費税等		155,121
賞与引当金		464,446
流動負債計		3,854,388
固定負債		
退職給付引当金		312,854
役員退任慰労引当金		32,600
固定負債計		345,454
負債合計		4,199,842
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		1,466,400
利益剰余金		
利益準備金		366,600
その他利益剰余金		16,904,110
別途積立金		8,538,121
繰越利益剰余金		8,365,988
利益剰余金計		17,270,710
株主資本計		18,737,110
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		151,058
評価・換算差額等計		151,058
純資産合計		18,888,168
負債純資産合計		23,088,010

(2) 中間損益計算書

		第33期中間会計期間 (自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日)
科 目	注記 番号	金 額 (千円)
営業収益		
委託者報酬		3,440,473
運用受託報酬		3,994,462
投資助言報酬		2,832,783
営業収益計		10,267,720
営業費用		
外部運用委託料		1,552,610
支払手数料		707,853
その他		1,187,886
営業費用計		3,448,350
一般管理費	1	3,018,607
営業利益		3,800,761
営業外収益	2	37,108
営業外費用	3	2,150
経常利益		3,835,720
特別損失	4	0
税引前中間純利益		3,835,720
法人税、住民税及び事業税		1,227,061
法人税等調整額		54,132
法人税等合計		1,172,928
中間純利益		2,662,792

(3) 中間株主資本等変動計算書

第33期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

(単位：千円)

項目	株主資本					
	資本金	利益剰余金				株主資本合計
		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	1,466,400	366,600	8,538,121	10,173,012	19,077,733	20,544,133
当中間期変動額						
剰余金の配当				4,469,816	4,469,816	4,469,816
中間純利益				2,662,792	2,662,792	2,662,792
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				1,807,023	1,807,023	1,807,023
当中間期末残高	1,466,400	366,600	8,538,121	8,365,988	17,270,710	18,737,110

(単位：千円)

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	77,169	77,169	20,621,303
当中間期変動額			
剰余金の配当			4,469,816
中間純利益			2,662,792
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	73,889	73,889	73,889
当中間期変動額合計	73,889	73,889	1,733,134
当中間期末残高	151,058	151,058	18,888,168

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定）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、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 3～50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. 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。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

第33期中間会計期間 (2025年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額	285,992千円

（中間損益計算書関係）

第33期中間会計期間 (自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	52,919千円
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	20,013千円
受取利息	15,373千円
3 営業外費用の主要項目	
投資有価証券償還損	1,158千円
4 特別損失の主要項目	
固定資産除却損	0千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第33期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1. 発行済株式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
発行済株式				
普通株式（株）	29,328	-	-	29,328
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

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（千円）	基準日	効力発生日
2025年6月30日 定時株主総会	A種優先株式	3,744,811	3,744,811	2025年3月31日	2025年7月1日
	B種優先株式	725,004	725,004	2025年3月31日	2025年7月1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）

1. 金融商品の時価等に関する事項

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

当中間会計期間（2025年9月30日）

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券（*1）	1,053,963	1,053,963	-
資産計	1,053,963	1,053,963	-

（*）「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。当該金融商品の中間貸借対照表計上額は1,687千円であります。

2. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

当中間会計期間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) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

当中間会計期間（2025年9月30日）

（単位：千円）

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券				
投資信託	-	1,053,963	-	1,053,963
資産計	-	1,053,963	-	1,053,963

（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。

(2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

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

該当事項はありません。

2. その他有価証券

当中間会計期間（2025年9月30日）

（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	その他	934,895	701,155	233,739
取得原価を超えるもの	小計	934,895	701,155	233,739
中間貸借対照表計上額が	その他	119,068	132,220	13,151
取得原価を超えないもの	小計	119,068	132,220	13,151
合計		1,053,963	833,375	220,587

（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、当該時価をもって中間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。

なお、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33期中間会計期間（2025年9月30日）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

第33期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

当社は、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費用として計上しております。

（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、運用受託報酬及び投資助言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4回、もしくは年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。

当中間会計期間の顧客との契約から生じる収益を分解した情報は中間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]

第33期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025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33期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025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	ルクセンブルク	合計
8,047,538	2,216,261	3,920	10,267,720

（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	3,778,387	投資運用業
Maples Trustee Services (Cayman) Limited	1,865,502	投資運用業
農中信託銀行株式会社	1,016,331	投資運用業
全国共済農業協同組合連合会	809,249	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33期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025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33期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025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33期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025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33期中間会計期間 (2025年9月30日)
1 株当たり純資産額	348,800円46銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額 (千円)	18,888,168
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	8,658,548
(うち A 種優先株式優先配当予定額・B 種優先株式優先配当予定額) (千円)	(2,662,792)
(うち A 種優先株式未分配配当額・B 種優先株式未分配配当額) (千円)	(5,995,756)
普通株式に係る中間期末の純資産額 (千円)	10,229,619
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)	29,328

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33期中間会計期間 (自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日)
1 株当たり中間純利益金額	- 銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額 (千円)	2,662,792
普通株主に帰属しない金額 (千円)	2,662,792
(うち A 種優先株式優先配当予定額・B 種優先株式優先配当予定額) (千円)	(2,662,792)
普通株式に係る中間純利益金額 (千円)	-
普通株式の期中平均株式数 (株)	29,328

(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。

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】

<更新・訂正後>

(1) 受託者

名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額（2025年3月末日現在）

324,279百万円

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>

名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額（2025年3月末日現在）

10,000百万円

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

名称	資本金の額 (単位：百万円) (2025年3月末日現在)	事業の内容
農林中央金庫	4,817,427	全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余剰資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。
埼玉県信用農業協同組合連合会	1 165,627	農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでおります。
東京都信用農業協同組合連合会	1 135,683	
石川県信用農業協同組合連合会	1 33,047	
岐阜県信用農業協同組合連合会	1 123,618	
愛知県信用農業協同組合連合会	1 364,402	
福井県信用農業協同組合連合会	1 28,372	
滋賀県信用農業協同組合連合会	1 40,771	
京都府信用農業協同組合連合会	1 46,997	
徳島県信用農業協同組合連合会	1 32,545	
香川県信用農業協同組合連合会	1 28,418	
高知県信用農業協同組合連合会	1 24,879	
大分県信用農業協同組合連合会	1 15,504	
仙台農業協同組合	2 6,819	
みやぎ登米農業協同組合	1 5,948	
新みやぎ農業協同組合	1 9,926	
いしのまき農業協同組合	1 4,669	
みやぎ仙南農業協同組合	1 3,586	
さがえ西村山農業協同組合	1 3,507	

山形おきたま農業協同組合	1	4,259
鶴岡市農業協同組合	1	1,414
庄内たがわ農業協同組合	1	3,917
はが野農業協同組合	1	3,883
那須南農業協同組合	1	1,156
さいたま農業協同組合	1	8,129
あさか野農業協同組合	1	842
いるま野農業協同組合	1	5,312
埼玉中央農業協同組合	1	2,260
くまがや農業協同組合	1	2,678
ほくさい農業協同組合	1	3,028
越谷市農業協同組合	1	1,891
南彩農業協同組合	1	2,858
埼玉みずほ農業協同組合	1	1,501
さいかつ農業協同組合	1	1,784
ふかや農業協同組合	1	1,610
市川市農業協同組合	1	3,278
北新潟農業協同組合	1	6,849
新潟かがやき農業協同組合	1	12,195
えちご中越農業協同組合	1	7,028
魚沼農業協同組合	1	7,595
えちご上越農業協同組合	1	15,899
佐渡農業協同組合	1	7,761
新潟市農業協同組合	1	8,407
加賀農業協同組合	1	2,675
小松市農業協同組合	1	2,156
能美農業協同組合	1	1,252
金沢中央農業協同組合	1	1,064
金沢市農業協同組合	1	3,046
石川かほく農業協同組合	1	2,117
はくい農業協同組合	1	1,343
能登わかば農業協同組合	1	2,391
能登農業協同組合	1	2,423
西美濃農業協同組合	1	4,287
いび川農業協同組合	1	1,887
陶都信用農業協同組合	1	1,568
東美濃農業協同組合	1	2,685
飛騨農業協同組合	1	6,410
富士伊豆農業協同組合	1	10,862
清水農業協同組合	1	2,789
静岡市農業協同組合	1	1,735
大井川農業協同組合	1	3,136
ハイナン農業協同組合	1	785
掛川市農業協同組合	1	795
遠州夢咲農業協同組合	1	3,245
遠州中央農業協同組合	1	3,117
とびあ浜松農業協同組合	1	3,553
三ヶ日町農業協同組合	1	286

なごや農業協同組合	1	2,264
尾張中央農業協同組合	1	2,027
西春日井農業協同組合	1	150
あいち尾東農業協同組合	1	1,160
愛知北農業協同組合	1	739
愛知西農業協同組合	1	1,567
あいち海部農業協同組合	1	1,291
あいち知多農業協同組合	1	6,383
あいち中央農業協同組合	1	1,301
西三河農業協同組合	1	1,286
あいち三河農業協同組合	1	1,081
あいち豊田農業協同組合	1	1,754
愛知東農業協同組合	1	876
蒲郡市農業協同組合	1	281
ひまわり農業協同組合	1	1,380
愛知みなみ農業協同組合	1	1,264
豊橋農業協同組合	1	2,388
三重北農業協同組合	1	6,264
鈴鹿農業協同組合	1	1,631
津安芸農業協同組合	1	2,535
伊勢農業協同組合	1	6,276
グリーン近江農業協同組合	1	4,359
東びわこ農業協同組合	1	3,727
北びわこ農業協同組合	1	1,894
奈良県農業協同組合	1	9,199
鳥取いなば農業協同組合	1	5,388
鳥取中央農業協同組合	1	3,370
鳥取西部農業協同組合	1	4,811
島根県農業協同組合	1	20,122
徳島市農業協同組合	1	4,270
香川県農業協同組合	1	22,844
高知市農業協同組合	1	5,050
高知県農業協同組合	1	9,410
沖縄県農業協同組合	1	24,365
マインズ農業協同組合	1	1,724
越前たけふ農業協同組合	1	3,118
黒部市農業協同組合	1	1,312
ちちぶ農業協同組合	1	2,176
埼玉ひびきの農業協同組合	1	24,882
君津市農業協同組合	1	3,989
町田市農業協同組合	1	976
福井県農業協同組合	1	17,335
千葉みらい農業協同組合	1	3,065
下野農業協同組合	1	1,945
とうかつ中央農業協同組合	1	1,560
東京中央農業協同組合	1	1,112
みなみ魚沼農業協同組合	1	1,950
みえなか農業協同組合	1	6,933

レーク滋賀農業協同組合	1	11,173
那須野農業協同組合	1	3,798
もがみ中央農業協同組合	1	2,606
市原市農業協同組合	1	3,602
宇都宮農業協同組合	1	4,542
塩野谷農業協同組合	1	3,004
足利市農業協同組合	1	2,169
夢みなみ農業協同組合	1	5,067
東京南農業協同組合	1	648
白山農業協同組合	1	1,465
多気郡農業協同組合	1	1,475
鹿本農業協同組合	1	5,000
球磨地域農業協同組合	1	4,361
松任市農業協同組合	1	3,241
野々市農業協同組合	1	774
太田市農業協同組合	1	1,125
西多摩農業協同組合	1	1,019
東京スマイル農業協同組合	1	795
徳島県農業協同組合	1	8,246
あいら農業協同組合	1	3,918
東西しらかわ農業協同組合	1	1,658
みちのく村山農業協同組合	1	2,221
古川農業協同組合	1	1,430
秋田ふるさと農業協同組合	1	6,345
東京あおば農業協同組合	1	2,067
熊本市農業協同組合	1	5,974
玉名農業協同組合	1	5,473
菊池地域農業協同組合	1	5,761
阿蘇農業協同組合	1	4,147
上益城農業協同組合	1	3,489
熊本宇城農業協同組合	1	4,925
八代地域農業協同組合	1	3,900
あしきた農業協同組合	1	1,728
本渡五和農業協同組合	1	1,124
あおば農業協同組合	1	3,298
いみず野農業協同組合	1	1,683
高岡市農業協同組合	1	2,715
秋川農業協同組合	1	1,013
東京みどり農業協同組合	1	1,695
東京むさし農業協同組合	1	2,178
えひめ中央農業協同組合	1	6,935
あまくさ農業協同組合	1	3,522
上都賀農業協同組合	1	1,856
小山農業協同組合	1	3,589
鹿児島いずみ農業協同組合	1	3,893
あきた北農業協同組合	1	1,722
こまち農業協同組合	1	2,491
西東京農業協同組合	1	951

八王子市農業協同組合	1	911
東京みらい農業協同組合	1	2,230
アルプス農業協同組合	1	1,899
天白信用農業協同組合	1	157
緑信用農業協同組合	1	140
レーク伊吹農業協同組合	1	1,828
となみ野農業協同組合	1	2,754
新田みどり農業協同組合	1	1,307
尾道市農業協同組合	1	2,957
いなば農業協同組合	1	1,794
つがる弘前農業協同組合	1	4,189
八戸農業協同組合	1	3,477
安房農業協同組合	1	3,035
かとり農業協同組合	1	2,486
ちばみどり農業協同組合	1	2,151
山梨みらい農業協同組合	1	3,466
土佐くろしお農業協同組合	1	1,263
南アルプス市農業協同組合	1	2,026
福光農業協同組合	1	965
あきた白神農業協同組合	1	1,889

1 出資金の額（2025年3月末日現在）

2 出資金の額（2025年6月30日現在）

独立監査人の監査報告書

2026年2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 Japan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 久保 直毅指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐藤 孝

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JAバンクよりそいノーロード米国株式 S & P 5 0 0 の2025年7月29日から2025年11月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JAバンクよりそいノーロード米国株式 S & P 5 0 0 の2025年11月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2025年6月17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	公認会計士 佐久間 啓
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 堀 敦 哉

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2024年4月1日から2025年3月31日までの第32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2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

2025年12月12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 公認会計士 堀 敦 哉
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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2025年4月1日から2026年3月31日までの第33期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者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。

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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、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。

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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記の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 データは監査の対象には含まれていません。