

【表紙】	
【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年11月20日
【計算期間】	第14期中 自 2025年2月21日 至 2025年8月20日
【ファンド名】	AMC／ステート・ストリート・リスクバジェット型 バランス・オープン（ステイブル）
【発行者名】	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 越前谷 道平
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門一丁目23番1号
【事務連絡者氏名】	久保 政喜
【連絡場所】	東京都港区虎ノ門一丁目23番1号
【電話番号】	03-4530-7297
【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】

（１）【投資状況】

（2025年8月29日現在）

種類	国／地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	4,831,657,687	85.76
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		802,582,930	14.24
純資産総額		5,634,240,617	100.00

（注）投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

<参考情報>

親投資信託受益証券（日本株式インデックス・マザーファンド）

（2025年8月29日現在）

種類	国／地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	46,817,902,080	98.01
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		948,330,890	1.99
純資産総額		47,766,232,970	100.00

（注）投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

<参考情報>

親投資信託受益証券（日本債券インデックス・マザーファンド）

（2025年8月29日現在）

種類	国／地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	51,360,904,590	83.68
地方債証券	日本	3,471,617,195	5.66
社債券	日本	3,350,663,800	5.46
特殊債券	日本	3,164,288,685	5.16
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		28,767,701	0.04
純資産総額		61,376,241,971	100.00

（注）投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

<参考情報>

親投資信託受益証券（外国株式インデックス・オープン・マザーファンド）

（2025年8月29日現在）

種類	国／地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	254,197,004,508	72.50
	イギリス	12,956,824,854	3.70
	カナダ	11,597,287,152	3.31
	フランス	9,398,792,278	2.68
	ドイツ	8,902,122,672	2.54
	スイス	8,324,792,541	2.37
	オーストラリア	5,791,607,006	1.65
	オランダ	3,944,825,334	1.13
	スウェーデン	3,193,173,252	0.91
	スペイン	3,116,427,629	0.89
	イタリア	2,841,299,936	0.81
	香港	1,766,979,555	0.50
	デンマーク	1,752,538,398	0.50
	シンガポール	1,510,313,044	0.43

	ベルギー	933,089,349	0.27
	フィンランド	922,159,550	0.26
	イスラエル	901,768,777	0.26
	ノルウェー	515,900,156	0.15
	アイルランド	384,997,880	0.11
	オーストリア	193,834,583	0.06
	ポルトガル	183,054,574	0.05
	ニュージーランド	159,071,672	0.05
	小 計	333,487,864,700	95.11
投資証券	アメリカ	4,908,094,264	1.40
	オーストラリア	348,329,432	0.10
	フランス	133,131,844	0.04
	シンガポール	85,517,125	0.02
	イギリス	74,326,667	0.02
	香港	63,429,979	0.02
	小 計	5,612,829,311	1.60
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		11,524,475,695	3.29
純資産総額		350,625,169,706	100.00

（注）投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

<参考情報>

親投資信託受益証券（外国債券インデックス・マザー・ファンド）

（2025年8月29日現在）

種類	国／地域名	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	39,194,438,270	45.35
	中国	9,798,588,167	11.34
	フランス	6,307,492,268	7.30
	イタリア	5,935,788,582	6.87
	ドイツ	5,049,292,283	5.84
	イギリス	4,763,616,509	5.51
	スペイン	3,794,019,135	4.39
	カナダ	1,704,354,202	1.97
	ベルギー	1,298,427,519	1.50
	オーストラリア	1,088,022,043	1.26
	オランダ	1,077,778,227	1.25
	オーストリア	962,257,551	1.11
	メキシコ	706,812,460	0.82
	ポーランド	552,791,485	0.64
	ポルトガル	495,226,476	0.57
	フィンランド	443,694,213	0.51
	マレーシア	428,974,934	0.50
	アイルランド	362,906,361	0.42
	シンガポール	348,659,910	0.40
	イスラエル	320,398,223	0.37
	ニュージーランド	247,244,948	0.29
	デンマーク	197,902,712	0.23
	スウェーデン	157,473,840	0.18
	ノルウェー	142,092,300	0.16
	小 計	85,378,252,618	98.79

コール・ローン、その他資産（負債控除後）	1,043,744,455	1.21
純資産総額	86,421,997,073	100.00

（注）投資比率は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

（２）【運用実績】

①【純資産の推移】

2025年8月29日及び同日前１年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間・月末		純資産総額（円）		1口当たりの 純資産額（円）	
第4期	(2016年 2月22日)	分配付：	2,799,520,026	分配付：	1.1999
		分配落：	2,783,188,603	分配落：	1.1929
第5期	(2017年 2月20日)	分配付：	3,353,263,422	分配付：	1.2368
		分配落：	3,315,305,934	分配落：	1.2228
第6期	(2018年 2月20日)	分配付：	4,218,203,352	分配付：	1.2495
		分配落：	4,167,563,611	分配落：	1.2345
第7期	(2019年 2月20日)	分配付：	4,251,424,588	分配付：	1.2434
		分配落：	4,213,813,566	分配落：	1.2324
第8期	(2020年 2月20日)	分配付：	4,636,953,719	分配付：	1.2790
		分配落：	4,582,572,120	分配落：	1.2640
第9期	(2021年 2月22日)	分配付：	4,734,124,014	分配付：	1.2791
		分配落：	4,697,113,247	分配落：	1.2691
第10期	(2022年 2月21日)	分配付：	4,854,785,226	分配付：	1.2675
		分配落：	4,835,634,300	分配落：	1.2625
第11期	(2023年 2月20日)	分配付：	4,805,659,775	分配付：	1.2509
		分配落：	4,774,926,222	分配落：	1.2429
第12期	(2024年 2月20日)	分配付：	5,134,866,475	分配付：	1.3535
		分配落：	5,096,929,136	分配落：	1.3435
第13期	(2025年 2月20日)	分配付：	5,820,783,267	分配付：	1.3514
		分配落：	5,773,404,545	分配落：	1.3404
2024年 8月末日			5,725,753,292		1.3493
9月末日			5,728,132,903		1.3503
10月末日			5,861,728,746		1.3788
11月末日			5,791,110,107		1.3624
12月末日			5,882,086,471		1.3855
2025年 1月末日			5,899,129,390		1.3691
2月末日			5,791,492,822		1.3357
3月末日			5,778,624,414		1.3346
4月末日			5,727,512,382		1.3230
5月末日			5,748,402,194		1.3286
6月末日			5,530,285,350		1.3489
7月末日			5,607,508,285		1.3682
8月末日			5,634,240,617		1.3751

②【分配の推移】

計算期間		一口当たりの分配金
第4期	自2015年 2月21日 至2016年 2月22日	0.0070円

第5期	自2016年 2月23日 至2017年 2月20日	0.0140円
第6期	自2017年 2月21日 至2018年 2月20日	0.0150円
第7期	自2018年 2月21日 至2019年 2月20日	0.0110円
第8期	自2019年 2月21日 至2020年 2月20日	0.0150円
第9期	自2020年 2月21日 至2021年 2月22日	0.0100円
第10期	自2021年 2月23日 至2022年 2月21日	0.0050円
第11期	自2022年 2月22日 至2023年 2月20日	0.0080円
第12期	自2023年 2月21日 至2024年 2月20日	0.0100円
第13期	自2024年 2月21日 至2025年 2月20日	0.0110円

③【収益率の推移】

計算期間		収益率
第4期	自2015年 2月21日 至2016年 2月22日	△2.2%
第5期	自2016年 2月23日 至2017年 2月20日	3.7%
第6期	自2017年 2月21日 至2018年 2月20日	2.2%
第7期	自2018年 2月21日 至2019年 2月20日	0.7%
第8期	自2019年 2月21日 至2020年 2月20日	3.8%
第9期	自2020年 2月21日 至2021年 2月22日	1.2%
第10期	自2021年 2月23日 至2022年 2月21日	△0.1%
第11期	自2022年 2月22日 至2023年 2月20日	△0.9%
第12期	自2023年 2月21日 至2024年 2月20日	8.9%
第13期	自2024年 2月21日 至2025年 2月20日	0.6%
	自2025年 2月21日 至2025年 8月20日	2.6%

（注）各計算期間中の分配金を加味して算出しています。

2【設定及び解約の実績】

計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
------	---------	---------	----------

第4期	自2015年 2月21日 至2016年 2月22日	932,006,609	7,079,090	2,333,060,456
第5期	自2016年 2月23日 至2017年 2月20日	468,679,521	90,490,774	2,711,249,203
第6期	自2017年 2月21日 至2018年 2月20日	757,459,918	92,726,355	3,375,982,766
第7期	自2018年 2月21日 至2019年 2月20日	128,819,369	85,618,294	3,419,183,841
第8期	自2019年 2月21日 至2020年 2月20日	271,844,830	65,588,688	3,625,439,983
第9期	自2020年 2月21日 至2021年 2月22日	129,832,227	54,195,439	3,701,076,771
第10期	自2021年 2月23日 至2022年 2月21日	321,813,640	192,705,055	3,830,185,356
第11期	自2022年 2月22日 至2023年 2月20日	50,649,746	39,140,907	3,841,694,195
第12期	自2023年 2月21日 至2024年 2月20日	68,655,295	116,615,517	3,793,733,973
第13期	自2024年 2月21日 至2025年 2月20日	580,763,496	67,340,905	4,307,156,564
	自2025年 2月21日 至2025年 8月20日	31,561,634	241,240,044	4,097,478,154

（注）日本国外における設定、解約はありません。

3【ファンドの経理状況】

- （１）当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第284条、第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- （２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2025年2月21日から2025年8月20日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により中間監査を受けております。

中間財務諸表

AMC／ステート・ストリート・リスクバジェット型バランス・オープン（ステイブル）

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	前計算期間末 (2025年2月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年8月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	2,838,644	1,488,789
コール・ローン	872,205,890	826,720,432
親投資信託受益証券	4,970,465,095	4,834,009,748
未収利息	10,183	9,672
流動資産合計	5,845,519,812	5,662,228,641
資産合計	5,845,519,812	5,662,228,641
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	47,378,722	—
未払解約金	281,904	900,077
未払受託者報酬	1,608,863	1,545,568
未払委託者報酬	22,524,066	21,637,861
その他未払費用	321,712	309,056
流動負債合計	72,115,267	24,392,562
負債合計	72,115,267	24,392,562
純資産の部		
元本等		
元本	4,307,156,564	4,097,478,154
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,466,247,981	1,540,357,925
（分配準備積立金）	513,644,659	485,221,095
元本等合計	5,773,404,545	5,637,836,079
純資産合計	5,773,404,545	5,637,836,079
負債純資産合計	5,845,519,812	5,662,228,641

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前中間計算期間 自 2024年2月21日 至 2024年8月20日	当中間計算期間 自 2025年2月21日 至 2025年8月20日
営業収益		
受取利息	78,211	1,776,174
有価証券売買等損益	57,922,619	163,544,653
営業収益合計	58,000,830	165,320,827
営業費用		
支払利息	57,337	—
受託者報酬	1,464,545	1,545,568
委託者報酬	20,503,682	21,637,861
その他費用	293,554	309,056
営業費用合計	22,319,118	23,492,485
営業利益又は営業損失（△）	35,681,712	141,828,342
経常利益又は経常損失（△）	35,681,712	141,828,342
中間純利益又は中間純損失（△）	35,681,712	141,828,342
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（△）	466,001	△3,521,376
期首剰余金又は期首欠損金（△）	1,303,195,163	1,466,247,981
剰余金増加額又は欠損金減少額	176,179,098	10,738,584
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	176,179,098	10,738,584
剰余金減少額又は欠損金増加額	10,866,489	81,978,358
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	10,866,489	81,978,358
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,503,723,483	1,540,357,925

(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 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。
-------------------	--

(中間貸借対照表に関する注記)

区 分	前計算期間末 (2025年2月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年8月20日現在)
1 期首元本額	3,793,733,973円	4,307,156,564円
期中追加設定元本額	580,763,496円	31,561,634円
期中一部解約元本額	67,340,905円	241,240,044円
2 受益権の総数	4,307,156,564口	4,097,478,154口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当する事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	前計算期間末 (2025年2月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年8月20日現在)
1 中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありませ	中間貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありませ
2 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (3)デリバティブ取引 該当する事項はありません。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)有価証券 売買目的有価証券 同左 (3)デリバティブ取引 同左

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
---------------------------	--	----

（有価証券関係に関する注記）

該当する事項はありません。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

該当する事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	前計算期間末 (2025年2月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年8月20日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3404円 (13,404円)	1.3759円 (13,759円)

<参考>

当ファンドは「日本株式インデックス・マザーファンド」、「日本債券インデックス・マザーファンド」、「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」及び「外国債券インデックス・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、すべて同親投資信託の受益証券であります。

なお、同親投資信託の状況は次の通りであります。

「日本株式インデックス・マザーファンド」の状況

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

（単位：円）

区 分	注記 番号	(2025年2月20日現在)	(2025年8月20日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		1,941,261	803,953
コール・ローン		596,474,731	446,433,079
株式		46,483,053,660	48,131,033,440
派生商品評価勘定		—	9,491,040
未収入金		—	1,778,680
未収配当金		69,298,052	60,417,373
未収利息		6,964	5,223
前払金		1,775,000	—
差入委託証拠金		18,006,870	12,071,422
流動資産合計		47,170,556,538	48,662,034,210
資産合計		47,170,556,538	48,662,034,210
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		5,332,920	—
前受金		—	12,370,000
未払金		511,320	—

未払解約金		313,162,400	186,392,000
流動負債合計		319,006,640	198,762,000
負債合計		319,006,640	198,762,000
純資産の部			
元本等			
元本	1	9,003,079,654	8,108,028,015
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		37,848,470,244	40,355,244,195
元本等合計		46,851,549,898	48,463,272,210
純資産合計		46,851,549,898	48,463,272,210
負債純資産合計		47,170,556,538	48,662,034,210

（注）親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月6日から、翌年3月5日までであります。

（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 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、原則として主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1 期首元本額	11,974,166,189円	9,003,079,654円
期中追加設定元本額	1,258,133,153円	704,339,764円
期中一部解約元本額	4,229,219,688円	1,599,391,403円
元本の内訳		
ファンド名		
AMC／ステート・ストリート・リスクバジェット型バランス・オープン（ステイブル）	56,502,671円	151,371,669円
日本株式インデックス・ファンド（年金1）＜適格機関投資家限定＞	545,513,640円	526,557,303円

バランスファンドVA30A＜適格機関投資家限定＞	776,905円	716,956円
バランスファンドVA30B＜適格機関投資家限定＞	10,360,724円	8,980,161円
バランスファンドVA40A＜適格機関投資家限定＞	76,165円	71,451円
バランスファンドVA40B＜適格機関投資家限定＞	747,633円	710,418円
バランスファンドVA50A＜適格機関投資家限定＞	2,493,969円	2,038,580円
バランスファンドVA50B＜適格機関投資家限定＞	2,783,082,675円	2,474,523,544円
日本株式インデックス・ファンドVA1＜適格機関投資家限定＞	218,961,519円	220,930,387円
バランスファンドVA50C＜適格機関投資家限定＞	1,159,656円	1,098,196円
バランスファンドVA25A＜適格機関投資家限定＞	257,658,122円	204,899,022円
バランスファンドVA37.5A＜適格機関投資家限定＞	284,613,990円	253,746,228円
バランスファンドVA75A＜適格機関投資家限定＞	19,729,203円	14,666,215円
日本株式インデックス・ファンドM＜適格機関投資家限定＞	69,970,623円	—円
日本株式インデックス・ファンドS＜適格機関投資家限定＞	73,382,844円	71,794,645円
4資産バランス20VA＜適格機関投資家限定＞	48,785,981円	36,652,797円
4資産バランス40VA＜適格機関投資家限定＞	950,337,513円	817,929,473円
4資産バランス30VA＜適格機関投資家限定＞	96,221,656円	66,809,180円
バランスファンドVA35A＜適格機関投資家限定＞	552,457,725円	474,134,121円
バランスファンドVA40C＜適格機関投資家限定＞	20,556,463円	17,788,143円
グローバル4資産30VA＜適格機関投資家限定＞	6,609,249円	6,187,008円
グローバル4資産45VA＜適格機関投資家限定＞	9,590,379円	8,284,279円
4資産バランス30VA2＜適格機関投資家限定＞	2,905,285円	2,320,514円
バランスファンドVA25B＜適格機関投資家限定＞	200,051,139円	172,367,891円
バランスファンドVA20A＜適格機関投資家限定＞	585,524円	493,733円
バランスファンドVA35B＜適格機関投資家限定＞	299,982円	280,020円
日本株式インデックス・ファンドVA2＜適格機関投資家限定＞	35,650,598円	22,580,284円

4 資産インデックスバランスVA 20 <適格機関投資家限定>	127,711,824円	114,866,890円
世界分散ファンドVA 2 5 A <適格機関投資家限定>	513,795,682円	447,646,241円
T a d リスクバジェット型マルチ配分戦略ファンド（ステイブル）年金 <適格機関投資家限定>	53,008,111円	54,108,484円
フレックス資産配分戦略ファンド <適格機関投資家限定>	290,487,407円	344,252,734円
T a d リスクバジェット型マルチ配分戦略ファンド（ステイブル） <適格機関投資家限定>	52,386,182円	45,726,643円
ステート・ストリート日本株式インデックス・オープン	1,524,486,041円	1,358,808,545円
ステート・ストリートTOPIXインデックス・オープン	10,066,100円	29,078,932円
世界バランス40VA <適格機関投資家限定>	651,029円	612,232円
世界バランス60VA <適格機関投資家限定>	1,467,941円	1,418,190円
グローバルバランス40VA <適格機関投資家限定>	98,696円	95,142円
グローバルバランス40VA 2 <適格機関投資家限定>	173,202,058円	147,343,648円
グローバルバランス40VA 3 <適格機関投資家限定>	4,153,853円	3,715,163円
グローバルバランス50VA <適格機関投資家限定>	2,482,897円	2,422,953円
計	9,003,079,654円	8,108,028,015円
2 受益権の総数	9,003,079,654口	8,108,028,015口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありません。	同左
2 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。	(2)有価証券 売買目的有価証券 同左
	(3)デリバティブ取引 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。	(3)デリバティブ取引 同左
	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る場合、当該価額が異なることもあります。 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

（有価証券関係に関する注記）

該当する事項はありません。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の時価等に関する事項

株式関連

（単位：円）

区 分	種 類	(2025年2月20日現在)			
		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 TOPIX（先物）	333,705,000	—	328,380,000	△5,325,000
合 計		333,705,000	—	328,380,000	△5,325,000

（単位：円）

区 分	種 類	(2025年8月20日現在)			
		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 TOPIX（先物）	176,775,000	—	186,270,000	9,495,000
合 計		176,775,000	—	186,270,000	9,495,000

（注）1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

このような時価が発表されていない場合には、最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。
5. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1口当たり純資産額	5,2039円	5,9772円
（1万口当たり純資産額）	（52,039円）	（59,772円）

「日本債券インデックス・マザーファンド」の状況

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

（単位：円）

区 分	注記 番号	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		399,300	386,753
コール・ローン		86,065,428	110,847,121
国債証券		54,907,278,050	50,986,153,030
地方債証券		3,916,387,145	3,469,530,123
特殊債券		3,702,298,440	3,163,330,580
社債券		3,601,302,900	3,349,166,000
未収利息		214,780,702	210,009,957
前払費用		3,605,608	4,103,263
流動資産合計		66,432,117,573	61,293,526,827
資産合計		66,432,117,573	61,293,526,827
負債の部			
流動負債			
未払解約金		24,173,885	3,643,961
流動負債合計		24,173,885	3,643,961
負債合計		24,173,885	3,643,961
純資産の部			
元本等			
元本	1	56,731,588,821	53,603,453,871
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		9,676,354,867	7,686,428,995
元本等合計		66,407,943,688	61,289,882,866
純資産合計		66,407,943,688	61,289,882,866
負債純資産合計		66,432,117,573	61,293,526,827

（注）親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月6日から、翌年3月5日までであります。

（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	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
-------------------	--

（貸借対照表に関する注記）

区 分	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1 期首元本額	86,862,860,040円	56,731,588,821円
期中追加設定元本額	4,567,003,672円	1,895,610,059円
期中一部解約元本額	34,698,274,891円	5,023,745,009円
元本の内訳		
ファンド名		
AMC／ステート・ストリート・リスクバジェット型バランス・オープン（ステイブル）	1,507,738,719円	942,446,158円
日本債券インデックス・ファンド（年金1）＜適格機関投資家限定＞	4,498,208,005円	4,614,690,403円
バランスファンドVA30A＜適格機関投資家限定＞	8,574,105円	8,744,390円
バランスファンドVA30B＜適格機関投資家限定＞	105,116,970円	99,593,926円
バランスファンドVA40A＜適格機関投資家限定＞	599,461円	615,385円
バランスファンドVA40B＜適格機関投資家限定＞	4,906,282円	5,020,093円
バランスファンドVA50A＜適格機関投資家限定＞	14,733,909円	13,274,623円
バランスファンドVA50B＜適格機関投資家限定＞	12,386,909,260円	12,005,875,845円
バランスファンドVA50C＜適格機関投資家限定＞	5,066,246円	5,247,664円
バランスファンドVA25A＜適格機関投資家限定＞	3,094,183,704円	2,818,853,631円
バランスファンドVA37.5A＜適格機関投資家限定＞	1,904,317,718円	1,858,778,736円
バランスファンドVA75A＜適格機関投資家限定＞	11,987,467円	10,560,356円
4資産バランス20VA＜適格機関投資家限定＞	872,427,991円	764,852,506円
4資産バランス40VA＜適格機関投資家限定＞	6,291,581,398円	5,897,456,220円
4資産バランス30VA＜適格機関投資家限定＞	1,003,766,478円	796,600,094円
バランスファンドVA35A＜適格機関投資家限定＞	4,358,326,141円	4,102,804,911円
バランスファンドVA40C＜適格機関投資家限定＞	136,576,439円	129,490,641円

日本債券インデックス・ファンドV A1＜適格機関投資家限定＞	46,457,531円	19,694,458円
グローバル4資産30VA＜適格機 関投資家限定＞	57,949,883円	58,541,273円
グローバル4資産45VA＜適格機 関投資家限定＞	42,356,711円	41,017,032円
4資産バランス30VA2＜適格機関 投資家限定＞	39,014,561円	33,622,176円
バランスファンドVA25B＜適格 機関投資家限定＞	2,927,292,134円	2,854,642,783円
バランスファンドVA20A＜適格 機関投資家限定＞	10,959,024円	10,520,034円
バランスファンドVA35B＜適格 機関投資家限定＞	2,632,853円	2,689,750円
日本債券インデックス・ファンドV A3＜適格機関投資家限定＞	325,071,229円	211,043,887円
日本債券インデックス・ファンド＜ 適格機関投資家限定＞	1,332,418,908円	747,569,528円
4資産インデックスバランスVA2 0＜適格機関投資家限定＞	2,290,714,069円	2,223,730,150円
世界分散ファンドVA25A＜適格 機関投資家限定＞	7,577,346,808円	7,262,366,262円
4資産インデックスバランスVA5 0＜適格機関投資家限定＞	27,825,765円	29,325,306円
Tadリスクバジェット型マルチ配 分戦略ファンド（ステイブル）年金 ＜適格機関投資家限定＞	376,650,517円	369,762,871円
債券マルチ・ファクター戦略ファン ド（年金）＜適格機関投資家限定＞	745,218,563円	574,608,295円
Tadリスクバジェット型マルチ配 分戦略ファンド（ステイブル）＜適 格機関投資家限定＞	389,984,706円	312,954,570円
ステート・ストリート日本債券イン デックス・オープン	1,133,116,081円	1,691,502,337円
ステート・ストリート国内債券イン デックス・オープン（隔月分配型）	3,352,126円	24,470,120円
世界バランス40VA＜適格機関投 資家限定＞	7,187,617円	7,281,608円
世界バランス60VA＜適格機関投 資家限定＞	9,776,286円	10,267,495円
グローバルバランス40VA＜適格 機関投資家限定＞	1,087,338円	1,132,969円
グローバルバランス40VA2＜適 格機関投資家限定＞	3,101,474,557円	2,963,058,689円
グローバルバランス40VA3＜適 格機関投資家限定＞	45,812,067円	44,347,835円
グローバルバランス50VA＜適格 機関投資家限定＞	32,869,194円	34,398,861円
計	56,731,588,821円	53,603,453,871円

2 受益権の総数	56,731,588,821口	53,603,453,871口
----------	-----------------	-----------------

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありません。	同左
2 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (3)デリバティブ取引 該当する事項はありません。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)有価証券 売買目的有価証券 同左 (3)デリバティブ取引 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券関係に関する注記）

該当する事項はありません。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

該当する事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1706円 （11,706円）	1.1434円 （11,434円）

「外国株式インデックス・オープン・マザーファンド」の状況

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

（単位：円）

区 分	注記 番号	(2025年2月20日現在)	(2025年8月20日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		5,338,860,471	5,676,495,761
金銭信託		14,036,911	9,402,651
コール・ローン		4,313,000,957	5,221,266,693
株式		310,749,633,353	328,452,917,356
投資証券		5,595,221,897	5,528,928,057
派生商品評価勘定		225,785,668	614,863,235
未収入金		84,968,988	79,748,267
未収配当金		256,346,942	315,311,335
未収利息		50,355	61,087
差入委託証拠金		1,568,221,530	1,338,363,928
流動資産合計		328,146,127,072	347,237,358,370
資産合計		328,146,127,072	347,237,358,370
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		13,764,581	7,737,846
未払解約金		33,589,100	76,361,000
流動負債合計		47,353,681	84,098,846
負債合計		47,353,681	84,098,846
純資産の部			
元本等			
元本	1	42,690,497,118	43,256,118,884
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		285,408,276,273	303,897,140,640
元本等合計		328,098,773,391	347,153,259,524
純資産合計		328,098,773,391	347,153,259,524
負債純資産合計		328,146,127,072	347,237,358,370

（注）親投資信託の計算期間は、原則として、毎年12月1日から、翌年11月30日までであります。

（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、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（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 外国先物の評価においては、個別法に基づき、原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定しております。

	為替予約取引 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、原則として対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上しております。
4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1 期首元本額	43,017,386,757円	42,690,497,118円
期中追加設定元本額	3,270,926,198円	2,195,601,700円
期中一部解約元本額	3,597,815,837円	1,629,979,934円
元本の内訳		
ファンド名		
ステート・ストリート外国株式インデックス・オープン	4,597,093,504円	4,478,987,950円
ステート・ストリートDC外国株式インデックス・オープン	5,936,290,999円	5,778,107,614円
ステート・ストリートDCグローバル株式インデックス・オープン	85,777,817円	84,049,014円
AMC／ステート・ストリート・リスクバジェット型バランス・オープン（ステイブル）	41,989,511円	37,554,429円
外国株式インデックス・ファンドVA1（適格機関投資家専用）	53,947,604円	52,852,672円
外国株式インデックス・ファンドVA2（適格機関投資家専用）	13,896,586円	12,555,871円
バランスファンドVA30A＜適格機関投資家限定＞	266,548円	259,946円

バランスファンドVA30B＜適格機関投資家限定＞	6,989,062円	6,335,828円
バランスファンドVA40A＜適格機関投資家限定＞	31,514円	30,455円
バランスファンドVA40B＜適格機関投資家限定＞	512,753円	501,199円
バランスファンドVA50A＜適格機関投資家限定＞	1,116,636円	951,764円
バランスファンドVA50B＜適格機関投資家限定＞	1,904,838,916円	1,784,609,019円
バランスファンドVA50C＜適格機関投資家限定＞	343,596円	335,547円
バランスファンドVA25A＜適格機関投資家限定＞	117,471,970円	102,635,292円
バランスファンドVA37.5A＜適格機関投資家限定＞	170,188,872円	160,733,227円
バランスファンドVA75A＜適格機関投資家限定＞	15,477,889円	12,314,163円
4資産バランス20VA＜適格機関投資家限定＞	33,041,514円	27,402,224円
4資産バランス40VA＜適格機関投資家限定＞	642,464,541円	579,100,692円
4資産バランス30VA＜適格機関投資家限定＞	65,166,647円	49,390,344円
バランスファンドVA35A＜適格機関投資家限定＞	284,194,333円	260,852,163円
バランスファンドVA40C＜適格機関投資家限定＞	14,059,658円	12,808,796円
グローバル4資産30VA＜適格機関投資家限定＞	8,845,183円	8,686,797円
グローバル4資産45VA＜適格機関投資家限定＞	13,179,640円	11,698,454円
4資産バランス30VA2＜適格機関投資家限定＞	3,947,752円	3,306,646円
バランスファンドVA25B＜適格機関投資家限定＞	58,476,012円	55,260,200円
バランスファンドVA20A＜適格機関投資家限定＞	133,332円	118,442円
バランスファンドVA35B＜適格機関投資家限定＞	83,229円	79,960円
外国株式インデックス・ファンドVA3＜適格機関投資家限定＞	131,959,865円	82,602,551円
4資産インデックスバランスVA20＜適格機関投資家限定＞	58,532,279円	55,385,880円
4資産インデックスバランスVA50＜適格機関投資家限定＞	21,773,927円	21,875,646円
Tadリスクバジェット型マルチ配分戦略ファンド（ステイブル）年金＜適格機関投資家限定＞	13,409,659円	13,409,659円

T a dリスクバジェット型マルチ配分戦略ファンド（ステイブル）＜適格機関投資家限定＞	12,033,654円	9,954,598円
ステート・ストリート先進国株式インデックス・オープン	237,120,437円	231,980,700円
ステート・ストリート先進国株式インデックス・オープン（為替ヘッジあり）	1,005,938,891円	879,477,843円
全世界株式インデックス・ファンド	3,095,905,845円	3,374,815,838円
ステート・ストリート・グローバル株式インデックス・オープン	2,818,056円	6,849,341円
ステート・ストリート全世界株式インデックス・オープン	2,268,847円	8,458,659円
世界バランス40VA＜適格機関投資家限定＞	1,336,804円	1,286,537円
世界バランス60VA＜適格機関投資家限定＞	4,990,883円	4,974,286円
グローバルバランス40VA＜適格機関投資家限定＞	202,263円	198,825円
グローバルバランス40VA2＜適格機関投資家限定＞	354,962,066円	322,580,571円
グローバルバランス40VA3＜適格機関投資家限定＞	8,516,683円	7,782,967円
グローバルバランス50VA＜適格機関投資家限定＞	6,816,365円	6,707,733円
ワールドエクイティ・ファンドVL＜適格機関投資家限定＞	23,662,084,976円	24,706,258,542円
計	42,690,497,118円	43,256,118,884円
2 受益権の総数	42,690,497,118口	43,256,118,884口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありません。	同左
2 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。	(2)有価証券 売買目的有価証券 同左
	(3)デリバティブ取引 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。	(3)デリバティブ取引 同左
	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る場合、当該価額が異なることもあります。 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

(有価証券関係に関する注記)

該当する事項はありません。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

(単位：円)

区 分	種 類	(2025年2月20日現在)			
		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				
	MINI S&P 500	8,954,979,037	—	9,034,717,633	79,738,596
	S&P 60	418,786,829	—	425,249,645	6,462,816
	SPI 200	359,166,713	—	362,161,988	2,995,275
	FTSE100INDEX	507,472,058	—	528,272,800	20,800,742
	FSMI INDEX	253,790,941	—	277,187,783	23,396,842
	EURO STOXX 50	938,257,416	—	1,025,303,048	87,045,632
合 計		11,432,452,994	—	11,652,892,897	220,439,903

(単位：円)

区 分	種 類	(2025年8月20日現在)			
		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				
	MINI S&P 500	9,579,390,003	—	10,072,896,175	493,506,172

	S&P 60	474,370,352	—	492,908,130	18,537,778
	SPI 200	347,451,885	—	358,649,635	11,197,750
	FTSE100INDEX	623,472,751	—	642,326,637	18,853,886
	FSMI INDEX	286,386,191	—	289,936,441	3,550,250
	EURO STOXX 50	1,255,740,931	—	1,294,795,494	39,054,563
	合 計	12,566,812,113	—	13,151,512,512	584,700,399

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

このような時価が発表されていない場合には、最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は対顧客電信売買相場の仲値で行っており、換算において円未満の端数は切り捨てております。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。
5. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

通貨関連

(単位：円)

区 分	種 類	(2025年2月20日現在)			
		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				
	アメリカ・ドル	3,663,236,664	—	3,649,490,451	△13,746,213
	カナダ・ドル	132,155,625	—	132,547,375	391,750
	オーストラリア・ドル	73,909,836	—	74,673,144	763,308
	イギリス・ポンド	129,376,104	—	130,956,273	1,580,169
	ユーロ	358,612,569	—	361,100,119	2,487,550
	売建				
	アメリカ・ドル	36,241,200	—	36,250,104	△8,904
	オーストラリア・ドル	18,323,324	—	18,202,338	120,986
	ユーロ	20,472,920	—	20,480,382	△7,462
	合 計	4,432,328,242	—	4,423,700,186	△8,418,816

(単位：円)

区 分	種 類	(2025年8月20日現在)			
		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				
	アメリカ・ドル	4,364,063,802	—	4,381,191,237	17,127,435
	カナダ・ドル	173,925,401	—	173,317,411	△607,990
	オーストラリア・ドル	79,838,353	—	79,888,032	49,679
	イギリス・ポンド	181,897,969	—	184,710,090	2,812,121
	ユーロ	494,061,916	—	497,105,661	3,043,745
	合 計	5,293,787,441	—	5,316,212,431	22,424,990

(注) 1. 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、当該為替予約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当該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が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(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。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

4. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	(2025年2月20日現在)	(2025年8月20日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	7.6855円 (76,855円)	8.0255円 (80,255円)

「外国債券インデックス・マザー・ファンド」の状況

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

(単位：円)

区 分	注記 番号	(2025年2月20日現在)	(2025年8月20日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		336,844,128	483,055,003
金銭信託		32,537	81,088
コール・ローン		9,997,224	45,028,080
国債証券		84,627,332,672	85,414,807,128
派生商品評価勘定		98,760	—
未収利息		633,812,922	592,513,955
前払費用		47,001,990	35,791,264
流動資産合計		85,655,120,233	86,571,276,518
資産合計		85,655,120,233	86,571,276,518
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		2,870	31,364
未払金		7,099,323	135,382,650
未払解約金		13,631,485	24,890,211
流動負債合計		20,733,678	160,304,225
負債合計		20,733,678	160,304,225
純資産の部			
元本等			
元本	1	28,704,560,795	27,913,598,176

剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		56,929,825,760	58,497,374,117
元本等合計		85,634,386,555	86,410,972,293
純資産合計		85,634,386,555	86,410,972,293
負債純資産合計		85,655,120,233	86,571,276,518

（注）親投資信託の計算期間は、原則として、毎年2月21日から、翌年2月20日までであります。

（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	国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 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、原則として対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3 その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1 期首元本額	32,087,499,983円	28,704,560,795円
期中追加設定元本額	4,703,861,796円	2,305,253,853円
期中一部解約元本額	8,086,800,984円	3,096,216,472円
元本の内訳		
ファンド名		
ステート・ストリートDC外国債券インデックス・オープン	6,274,107,523円	6,129,601,539円
ステート・ストリートDCグローバル債券インデックス・オープン	31,298,065円	29,710,994円

AMC／ステート・ストリート・リスクバジェット型バランス・オープン（ステイブル）	867,750,986円	823,802,372円
外国債券インデックス・ファンド／為替ヘッジ付き（年金1）＜適格機関投資家限定＞	1,412,131,120円	2,125,455,144円
外国債券パッシブ・ファンド＜適格機関投資家限定＞	400,186,300円	346,774,864円
バランスファンドVA30A＜適格機関投資家限定＞	1,337,953円	1,325,863円
バランスファンドVA30B＜適格機関投資家限定＞	40,536,967円	37,788,772円
バランスファンドVA40A＜適格機関投資家限定＞	77,986円	77,483円
バランスファンドVA40B＜適格機関投資家限定＞	1,912,039円	1,888,363円
バランスファンドVA50A＜適格機関投資家限定＞	1,426,151円	1,230,175円
バランスファンドVA50B＜適格機関投資家限定＞	4,813,619,474円	4,581,038,669円
外国債券インデックス・ファンドVA1＜適格機関投資家限定＞	53,284,689円	47,882,619円
バランスファンドVA50C＜適格機関投資家限定＞	850,933円	850,933円
バランスファンドVA25A＜適格機関投資家限定＞	1,052,443,546円	918,176,722円
バランスファンドVA37.5A＜適格機関投資家限定＞	804,372,828円	764,375,949円
バランスファンドVA75A＜適格機関投資家限定＞	19,133,965円	15,943,497円
4資産バランス20VA＜適格機関投資家限定＞	338,322,539円	284,398,005円
4資産バランス40VA＜適格機関投資家限定＞	2,429,196,220円	2,237,002,913円
4資産バランス30VA＜適格機関投資家限定＞	389,251,122円	295,273,542円
バランスファンドVA35A＜適格機関投資家限定＞	1,454,582,343円	1,326,862,263円
バランスファンドVA40C＜適格機関投資家限定＞	53,146,648円	49,145,097円
グローバル4資産30VA＜適格機関投資家限定＞	56,274,450円	55,805,719円
グローバル4資産45VA＜適格機関投資家限定＞	44,337,599円	40,086,506円
4資産バランス30VA2＜適格機関投資家限定＞	20,127,578円	16,753,326円
バランスファンドVA25B＜適格機関投資家限定＞	345,886,044円	325,819,145円
バランスファンドVA20A＜適格機関投資家限定＞	980,231円	901,731円

バランスファンドVA35B＜適格機関投資家限定＞	310,462円	306,884円
外国債券インデックス・ファンドVA3＜適格機関投資家限定＞	530,821,556円	333,662,264円
4資産インデックスバランスVA20＜適格機関投資家限定＞	593,682,305円	559,158,287円
世界分散ファンドVA25A＜適格機関投資家限定＞	896,046,559円	834,745,651円
外国債券インデックス・ファンドA／為替ヘッジ付き＜適格機関投資家限定＞	164,446,229円	162,396,403円
4資産インデックスバランスVA50＜適格機関投資家限定＞	45,688,841円	45,885,283円
Tadリスクバジェット型マルチ配分戦略ファンド（ステイブル）年金＜適格機関投資家限定＞	182,418,457円	182,418,457円
債券マルチ・ファクター戦略ファンド（年金）＜適格機関投資家限定＞	286,731,255円	213,294,306円
フレックス資産配分戦略ファンド＜適格機関投資家限定＞	376,515,782円	129,115,736円
Tadリスクバジェット型マルチ配分戦略ファンド（ステイブル）＜適格機関投資家限定＞	179,819,666円	151,183,228円
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン	207,304,041円	289,680,592円
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン（為替ヘッジあり）	2,177,406,453円	2,402,376,366円
世界国債タームスプレッド・プレミア戦略ファンド／為替ヘッジ付＜適格機関投資家限定＞	1,499,001,652円	1,501,986,931円
ステート・ストリート・グローバル債券インデックス・オープン（隔月分配型）	9,696,520円	53,496,523円
世界バランス40VA＜適格機関投資家限定＞	3,921,897円	3,861,408円
世界バランス60VA＜適格機関投資家限定＞	6,344,125円	6,394,071円
グローバルバランス40VA＜適格機関投資家限定＞	593,350円	590,849円
グローバルバランス40VA2＜適格機関投資家限定＞	603,659,197円	553,502,603円
グローバルバランス40VA3＜適格機関投資家限定＞	24,996,942円	23,127,938円
グローバルバランス50VA＜適格機関投資家限定＞	8,580,207円	8,442,191円
計	28,704,560,795円	27,913,598,176円
2 受益権の総数	28,704,560,795口	27,913,598,176口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区 分	（2025年2月20日現在）	（2025年8月20日現在）
1 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は時価を計上しているため、その差額はありません。	同左
2 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)有価証券 売買目的有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (3)デリバティブ取引 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)有価証券 売買目的有価証券 同左 (3)デリバティブ取引 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 「注記表（デリバティブ取引等関係に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

（有価証券関係に関する注記）

該当する事項はありません。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

（単位：円）

区 分	種 類	(2025年2月20日現在)		
		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 売建				
	アメリカ・ドル	15,210,000	—	15,111,240	98,760
	ユーロ	7,874,200	—	7,877,070	△2,870
	合 計	23,084,200	—	22,988,310	95,890

(単位：円)

区 分	種 類	(2025年8月20日現在)			
		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				
	アメリカ・ドル	2,956,800	—	2,954,272	△2,528
	ユーロ	10,339,800	—	10,313,508	△26,292
	売建				
	ユーロ	6,872,800	—	6,875,344	△2,544
	合 計	20,169,400	—	20,143,124	△31,364

(注) 1. 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、当該為替予約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当該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が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(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。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

4. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	(2025年2月20日現在)	(2025年8月20日現在)
1口当たり純資産額	2.9833円	3.0957円
(1万口当たり純資産額)	(29,833円)	(30,957円)

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

（本書提出日現在）

① 資本金の額

委託会社の資本金の額は金3億1千万円です。

② 発行する株式の総数

委託会社の発行する株式の総数は6,200株です。

③ 発行済株式の総数

委託会社の発行済株式総数は6,200株です。

④ 最近5年における主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

（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会社は、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、第一種金融商品取引業及び第二種金融商品取引業を行っています。

2025年8月末現在、委託会社の運用する証券投資信託は、124本であり、その純資産総額は4,025,647百万円です（親投資信託を除く、公募投資信託および私募投資信託の合計値です。）。

（３）【その他】

（1）定款の変更

委託会社の定款変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

その他、営業譲渡および営業譲受、出資の状況その他の重要な事項は予定されておりません。

（2）訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実は存在しておりません。

5【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（以下「委託会社」といいます）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
2. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（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の監査を受けております。

1. 財務諸表

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 (2024年3月31日現在)			当事業年度 (2025年3月31日現在)		
	金 額		構成比	金 額		構成比
(資産の部)			%			%
流動資産						
預金		4,234,566			5,255,086	
前払金		102,444			192,385	
前払費用		41,233			41,160	
未収入金		1,032,848			651,420	
未収委託者報酬		749,873			828,796	
未収収益		27,066			1,301	
流動資産計		6,188,032	81.2		6,970,151	85.3
固定資産						
有形固定資産		0			10,584	
建物附属設備	※ 1	0			-	
器具備品	※ 1	0			10,584	
無形固定資産		0			0	
ソフトウェア		0			0	
投資その他の資産		1,432,737			1,189,419	
投資有価証券		39,012			40,048	
長期差入保証金		48,833			43,216	
繰延税金資産		1,338,616			1,099,879	
その他投資		6,275			6,275	
固定資産計		1,432,737	18.8		1,200,003	14.7
資産合計		7,620,770	100.0		8,170,154	100.0

(単位：千円)

期 別 科 目	前事業年度 (2024年3月31日現在)			当事業年度 (2025年3月31日現在)		
	金 額		構成比	金 額		構成比
(負債の部)			%			%
流動負債						
預り金		188,612			207,627	
未払金		339,082			404,642	
未払手数料	221,226			254,991		
その他未払金	117,856			149,650		
未払費用		13,751			15,158	
未払法人税等		45,960			193,713	
未払消費税等		59,410			55,908	
賞与引当金		125,008			103,473	
流動負債計		771,826	10.1		980,524	12.0
固定負債						
退職給付引当金		62,307			79,516	
固定負債計		62,307	0.8		79,516	1.0
負債合計		834,133	10.9		1,060,041	13.0
(純資産の部)			%			%
株主資本		6,778,287	88.9		7,101,046	86.9

資本金	310,000			310,000		
利益剰余金						
利益準備金	77,500			77,500		
その他利益剰余金						
別途積立金	31,620			31,620		
繰越利益剰余金	6,359,167			6,681,926		
評価・換算差額等		8,348	0.1		9,066	0.1
その他有価証券評価差額金	8,348			9,066		
純資産合計		6,786,636	89.1		7,110,113	87.0
負債・純資産合計		7,620,770	100.0		8,170,154	100.0

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

期 別 科 目	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		
	金 額	構成比		金 額	構成比	
営業収益			%			%
委託者報酬		2,891,198			3,159,384	
投資顧問収入		2,862,987			2,869,671	
その他営業収益 ※ 1		102,972			74,525	
営業収益計		5,857,158	100.0		6,103,581	100.0
営業費用						
支払手数料		906,480			1,024,590	
広告宣伝費		21,264			84,625	
公告費		-			1,140	
調査費		720,300			723,759	
調査費	396,650			389,188		
委託調査費	323,202			334,212		
図書費	446			358		
委託計算費		207,395			232,269	
営業雑経費		55,720			50,286	
通信費	8,017			7,612		
印刷費	26,511			15,708		
協会費	15,992			21,171		
諸会費	83			1		
その他	5,114			5,792		
営業費用計		1,911,160	32.6		2,116,670	34.7
一般管理費						
給料		1,332,279			1,418,542	
役員報酬	154,418			130,477		
給料・手当	805,664			905,955		
賞与	289,236			298,672		
賞与引当金繰入額	82,960			83,436		
交際費		2,358			2,917	
旅費交通費		11,678			13,965	
租税公課		29,533			43,879	
不動産賃借料		72,193			69,771	
退職給付費用		61,309			96,268	
固定資産減価償却費		428			932	

福利厚生費		144,113			148,872	
諸経費		161,722			206,939	
一般管理費計		1,815,616	31.0		2,002,089	32.8
営業利益		2,130,381	36.4		1,984,820	32.5
営業外収益						
為替差益		1,186			-	
有価証券運用益		1,258			-	
有価証券分配金		-			40	
雑収入		61			115	
営業外収益計		2,505	0.0		155	0.0
営業外費用						
移転価格調整金	※ 1、※ 2	996,646			416,568	
為替差損		2,193			839	
雑損失		3,349			20	
営業外費用計		1,002,189	17.1		417,428	6.8
経常利益		1,130,697	19.3		1,567,547	25.7
特別損失						
事務処理損失		814			654	
特別損失計		814	0.0		654	0.0
税引前当期純利益		1,129,883	19.3		1,566,893	25.7
法人税,住民税及び事業税		189,140	3.2		260,714	4.3
法人税等調整額		195,041	3.3		238,420	3.9
当期純利益		745,701	12.7		1,067,758	17.5

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：千円)

	株 主 資 本						評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	利益剰余金				株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・ 換算差額等 合計	
		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	310,000	77,500	31,620	6,784,466	6,893,586	7,203,586	-	-	7,203,586
当期変動額									
剰余金の配当	-	-	-	(1,171,000)	(1,171,000)	(1,171,000)	-	-	(1,171,000)
当期純利益	-	-	-	745,701	745,701	745,701	-	-	745,701
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	8,348	8,348	8,348
当期変動額合計	-	-	-	(425,298)	(425,298)	(425,298)	8,348	8,348	(416,950)
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,359,167	6,468,287	6,778,287	8,348	8,348	6,786,636

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：千円)

	株 主 資 本					評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・ 換算差額等 合計		
		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	310,000	77,500	31,620	6,359,167	6,468,287	6,778,287	8,348	8,348	6,786,636
当期変動額									
剰余金の配当	-	-	-	(745,000)	(745,000)	(745,000)	-	-	(745,000)
当期純利益	-	-	-	1,067,758	1,067,758	1,067,758	-	-	1,067,758
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	718	718	718

当期変動額合計	-	-	-	322,758	322,758	322,758	718	718	323,477
当期末残高	310,000	77,500	31,620	6,681,926	6,791,046	7,101,046	9,066	9,066	7,110,113

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。 市場価格のない株式等 移動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方法	有形固定資産 リース資産以外の有形固定資産 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りであります。 器具備品 3～7年
3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
4. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員等に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当期に負担すべき金額を計上しております。 (2) 退職給付引当金 退職給付引当金は、従業員等の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、必要額を計上しております。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用 その発生年度の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（11年）による定額法により費用処理しております。 数理計算上の差異 発生の翌事業年度に一括損益処理しております。
5. 収益の計上方法	(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託約款に定められた履行義務の充足状況に基づき、投資信託約款毎に、日々の純資産総額に信託報酬率を乗じた金額で収益を認識しております。 (2) 投資顧問収入 投資顧問収入は、投資顧問契約に定められた履行義務の充足状況に基づき、投資顧問契約毎に計算基礎額に投資顧問料率を乗じた金額で収益を認識しております。

会計上の見積りに関する注記

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

繰延税金資産 1,099,879千円

繰延税金資産の認識は、将来の事業計画に基づく課税所得の発生および金額によって見積もっております。

当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期および金額が見積りと異なった場合や将来の税法の改正等により、翌事業年度の財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

（未適用の会計基準等）

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）

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

- (1) 概要
- 国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるものであります。
- (2) 適用予定日
- 2028年3月期の期首より適用予定であります。
- (3) 当該会計基準等の適用による影響
- 「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

前事業年度 (2024年3月31日現在)	当事業年度 (2025年3月31日現在)
※1. 有形固定資産の減価償却累計額 器 具 備 品 29,386千円	※1. 有形固定資産の減価償却累計額 器 具 備 品 28,435千円
関係会社に係る注記 該当事項はありません。	関係会社に係る注記 同左

（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
※1. 移転価格調整金の取り扱いに係る注記 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当事業年度にステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた事務手数料調整額102,739千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額996,646千円は、損益計算書の営業外費用である移転価格調整金に含まれております。	※1. 移転価格調整金の取り扱いに係る注記 当社とステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーはグループ間移転価格調整の方針に従って調整額を精算することとしております。当事業年度にステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーから当社に支払われた事務手数料調整額74,278千円は、損益計算書のその他営業収益に、また、当社がステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーに支払った調整額416,568千円は、損益計算書の営業外費用である移転価格調整金に含まれております。
※2. 関係会社に係る注記 関係会社との取引高 営業外費用 996,646千円	※2. 関係会社に係る注記 関係会社との取引高 営業費用および一般管理費 880,997千円 営業外費用 416,568千円

（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. 発行済株式の総数に関する事項

	当事業年度期首	当期増加株式数	当期減少株式数	当事業年度末
普通株式	6,200株	-	-	6,200株

2. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

（決議）	株式の種類	配当金の総額	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2023年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,171,000千円	188,870.96円	2023年3月31日	2023年6月28日

3. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が当事業年度の末日後となるもの

（決議）	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2024年6月27日 定時株主総会	普通株式	745,000千円	利益剰余金	120,161.29円	2024年3月31日	2024年6月28日

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の総数に関する事項

	当事業年度期首	当期増加株式数	当期減少株式数	当事業年度末
普通株式	6,200株	-	-	6,200株

2. 当事業年度中に行った剰余金の配当に関する事項

（決議）	株式の種類	配当金の総額	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2024年6月27日 定時株主総会	普通株式	745,000千円	120,161.29円	2024年3月31日	2024年6月28日

3. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が当事業年度の末日後となるもの

（決議）	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たりの配当額	基準日	効力発生日
2025年6月26日 定時株主総会	普通株式	1,067,000千円	利益剰余金	172,096.77円	2025年3月31日	2025年6月27日

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業、投資助言業、第二種金融商品取引業及び第一種金融商品取引業を行っております。これらの事業を行うための資金運用については、短期的な預金等に限定し、資金調達については、現状必要性を想定しておりません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当社の営業債権である未収委託者報酬は、投資信託及び投資法人に関する法律により、信託銀行において分別管理される信託財産のため、当該報酬は、計理上日々の未払委託者報酬として投資信託財産の負債項目に計上されております。このため、顧客の信用リスクは限定されております。

同じく営業債権である未収投資顧問料は、概ね6か月以内に回収される債権であり、また顧客の業種等も多岐にわたり分散されていることから、顧客の信用リスクは限定されております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2024年3月31日現在

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
投資有価証券	39,012	39,012	-
資産計	39,012	39,012	-

預金、未収入金、未収委託者報酬、未収収益、未払手数料及びその他未払金は、短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

2025年3月31日現在

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
投資有価証券	40,048	40,048	-
資産計	40,048	40,048	-

預金、未収入金、未収委託者報酬、未収収益、未払手数料及びその他未払金は、短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

2024年3月31日現在

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券	-	39,012	-	39,012
その他有価証券		39,012		39,012
資産計	-	39,012	-	39,012

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券は投資信託であり基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は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に分類しております。

2025年3月31日現在

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計

投資有価証券	-	40,048	-	40,048
その他有価証券		40,048		40,048
資産計	-	40,048	-	40,048

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券は投資信託であり基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は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に分類しております。

（有価証券関係）

2024年3月31日現在

その他有価証券

区分	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 投資信託	39,012千円	26,980千円	12,032千円
小計	39,012千円	26,980千円	12,032千円
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託	—	—	—
小計	—	—	—
合計	39,012千円	26,980千円	12,032千円

2025年3月31日現在

その他有価証券

区分	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 投資信託	39,113千円	25,980千円	13,133千円
小計	39,113千円	25,980千円	13,133千円
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託	934千円	1,000千円	△65千円
小計	934千円	1,000千円	△65千円
合計	40,048千円	26,980千円	13,068千円

（デリバティブ取引関係）

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
該当事項はありません。	同左

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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
---------------------------------------	---------------------------------------

2011年4月1日に複数事業主制度の確定給付企業年金制度（キャッシュ・バランス・プラン）、確定拠出年金制度を導入いたしました。 また、2000年9月29日より退職給付信託を設定しております。 なお、複数事業主制度の確定給付企業年金制度は自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に算定できることから、確定給付制度の注記に含めて記載しております。	同左
---	----

2. 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日
退職給付債務の期首残高	483,396
勤務費用	51,371
利息費用	-
数理計算上の差異の発生額	20,319
退職給付の支払額	<u>△66,566</u>
退職給付債務の期末残高	488,520

(単位：千円)

	当事業年度 自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日
退職給付債務の期首残高	488,520
勤務費用	54,894
利息費用	-
数理計算上の差異の発生額	15,628
退職給付の支払額	<u>△62,700</u>
退職給付債務の期末残高	496,343

3. 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日
年金資産の期首残高	416,191
期待運用収益	3,083
数理計算上の差異の発生額	△3,224
事業主からの拠出額	53,186
退職給付の支払額	<u>△66,566</u>
年金資産の期末残高	402,670

(単位：千円)

	当事業年度 自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日
年金資産の期首残高	402,670
期待運用収益	2,981
数理計算上の差異の発生額	5,196
事業主からの拠出額	58,246
退職給付の支払額	<u>△62,700</u>
年金資産の期末残高	406,394

4. 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日
積立型制度の退職給付債務	488,520
年金資産	<u>△402,670</u>
	85,850
非積立型制度の退職給付債務	<u>-</u>
未積立退職給付債務	85,850
未認識数理計算上の差異	<u>△23,543</u>
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	62,307

(単位：千円)

	当事業年度 自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日
積立型制度の退職給付債務	496,343
年金資産	<u>△ 406,394</u>
	89,948
非積立型制度の退職給付債務	<u>-</u>
未積立退職給付債務	89,948
未認識数理計算上の差異	<u>△ 10,431</u>
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	79,516

5. 退職給付費用の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	39,232
(1)勤務費用	<u>51,371</u>
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益	<u>△3,083</u>

(4)数理計算上の差異の費用処理額	△9,055
-------------------	--------

(単位：千円)

	当事業年度 自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日
確定給付制度に係る退職給付費用	75,456
(1)勤務費用	54,894
(2)利息費用	-
(3)期待運用収益	△2,981
(4)数理計算上の差異の費用処理額	23,543

6. 年金資産に関する事項

前事業年度（2024年3月31日現在）

① 年金資産の内訳

保険資産（一般勘定）	98.1%
その他	1.9%
合計	100.0%

② 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

当事業年度（2025年3月31日現在）

① 年金資産の内訳

保険資産（一般勘定）	98.1%
その他	1.9%
合計	100.0%

② 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

7. 退職給付債務等の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (2024年3月31日現在)
(1)割引率	0.00%
(2)長期期待運用収益率	0.75%
(3)予想昇給率	5.80%
(4)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
(5)過去勤務費用の処理年数	発生時より 11年
(6)数理計算上の差異の処理年数	1年

	当事業年度 (2025年3月31日現在)
(1)割引率	0.00%
(2)長期期待運用収益率	0.75%
(3)予想昇給率	5.80%
(4)退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準

(5)過去勤務費用の処理年数	発生時より 11年
(6)数理計算上の差異の処理年数	1年

8. 確定拠出制度

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
当社の確定拠出制度への要拠出額は22,077千円であります。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
当社の確定拠出制度への要拠出額は20,811千円であります。

（税効果会計関係）

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
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 (単位： 千円) 繰延税金資産 賞与引当金繰入超過額 27,942 退職給付引当金 20,778 (注)繰越欠損金 1,267,265 その他 26,314 繰延税金資産 合計 1,342,300 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 △3,684 繰延税金資産の純額 1,338,616	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 (単位： 千円) 繰延税金資産 賞与引当金繰入超過額 24,152 退職給付引当金 26,815 (注)税務上の繰越欠損金 1,039,855 その他 46,429 繰延税金資産 小計 1,137,251 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 — 将来減算一時差異の合計に係る評価性引当額 △33,371 評価性引当額 小計 △33,371 繰延税金資産 合計 1,103,881 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 △4,001 繰延税金資産の純額 1,099,879

（注）税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度（2024年3月31日現在）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠損金 (*1)	-	137,227	157,331	-	366,561	606,144	1,267,265
繰延税金資産	-	137,227	157,331	-	366,561	606,144	(*2)1,267,265

(*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(*2) 税務上の繰越欠損金1,267,265千円（法定実効税率を乗じた金額）について、繰延税金資産1,267,265千円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産については、将来の課税所得の見込等により回収可能と判断しております。

当事業年度（2025年3月31日現在）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)	合計 (千円)
税務上の繰越欠損金 (*1)	-	43,867	-	372,027	287,713	336,248	1,039,855
繰延税金資産	-	43,867	-	372,027	287,713	336,248	(*2)1,039,855

(*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(*2) 税務上の繰越欠損金1,039,855千円（法定実効税率を乗じた金額、1年以内のものは30.62%、1年を超えるものは31.52%）について、繰延税金資産1,039,855千円を計上しております。当該税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産については、将来の課税所得の見込等により回収可能と判断しております。

前事業年度（2024年3月31日現在）	当事業年度（2025年3月31日現在）
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の原因となった主要な項目別内訳	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。
法定実効税率	30.6%
交際費等永久に損金に 算入されない項目	2.8%
その他	0.6%

税効果会計適用後の 法人税等の負担率	34.0%
	=====

法人税等の税率の変更により繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律（令和7年法律第13号）」が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より防衛特別法人税が新設されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債を計算する法定実効税率は30.62%から31.52%に変更されます。この変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債の金額を控除した金額）が23,465千円、法人税等調整額が23,465千円それぞれ増加しております。

（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）

(1) 資産除去債務の概要

当社は、本社オフィス及びバックアップセンターの不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識しておりますが、当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(2) 資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を賃貸借契約期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当事業年度における資産除去債務の総額の増減

当事業年度において、長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額として算定した金額は15,059千円であります。資産除去債務の総額は当事業年度において、変動は有りません。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(1) 資産除去債務の概要

当社は、本社オフィスの不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識しておりますが、当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(2) 資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を賃貸借契約期間と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当事業年度における資産除去債務の総額の増減

当事業年度において、長期差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額として算定した金額は19,219千円であります。当事業年度において、原状回復費用の見直しが行われたことから、資産除去債務の総額は、4,160千円増加しました。

(収益認識関係)

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、「（セグメント情報）」に記載のとおり、投資運用業の単一セグメントであり、営業収益のうち委託者報酬と投資顧問収入は、顧客との契約から生じる収益であります。

(1) 収益の分解情報

当会計期間の収益の構成は次のとおりです。

委託者報酬	2,891,198千円
投資顧問収入	2,862,987千円
その他営業収益	102,972千円
合計	5,857,158千円

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

重要な会計方針「5.収益の計上方法」に記載のとおりです。

(3) 当期及び翌期以降の収益の金額を理解するための情報

重要性が乏しいため、注記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、「（セグメント情報）」に記載のとおり、投資運用業の単一セグメントであり、営業収益のうち委託者報酬と投資顧問収入は、顧客との契約から生じる収益であります。

(1) 収益の分解情報

当会計期間の収益の構成は次のとおりです。

委託者報酬	3,159,384千円
投資顧問収入	2,869,671千円
その他営業収益	74,525千円
合計	6,103,581千円

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

重要な会計方針「5.収益の計上方法」に記載のとおりです。

- (3) 当期及び翌期以降の収益の金額を理解するための情報
重要性が乏しいため、注記を省略しております。

(セグメント情報)

1.セグメント情報

当社は、投資運用業の単一セグメントのため、記載を省略しております。

2.セグメント関連情報

1. 商品及びサービスに関する情報

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

2. 地域に関する情報

①営業収益

本邦に所在している顧客への収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。なお、委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、集計対象より除外しております。

②有形固定資産

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

3. 主要な顧客に関する情報

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知り得ないため、記載を省略しております。

また、投資顧問収入については、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(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)

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)

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発生益に関する情報)

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

I 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

該当事項はありません。

(2) 同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

前事業年度 自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日											
種 類	会社等 の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員 の兼任等	事業上 の 関係				

同一の親会社を持つ会社	ステート・ストリート・バンク・アソシエーツ・トラスト・カンパニー	米国マサチューセッツ州ボストン市	29百万米ドル	銀行、投資顧問、投資信託委託業務、及びそれらの関連業務	なし	なし	助言などの投資顧問サービスの提供並びに受入れ	ソフトウェア使用料の支払 投資顧問料の支払	349,158 233,443	前払金	3,388
							ソフトウェアの使用契約	人件費等の支払	112,526	未払金	33,312
							人件費等及び事務手数料の支払	事務手数料の受取	102,739		
								移転価格調整金の支払	996,646		
	ステート・ストリート信託銀行株式会社	東京都港区	25億円	銀行業	なし	なし	投資信託計理の事務サービスの受入れ	投資信託計理業務委託	39,191	前払金	99,056
							兼職社員の人件費支払等	人件費等の支払	45,719		
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ユナイテッド・キングダム	英国ロンドン	62百万ポンド	投資顧問、投資信託委託業務	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ	投資顧問料の支払	23,532	-	-
	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール	シンガポール・シンガポール市	136万シンガポールドル	投資顧問業	なし	なし	投資顧問サービスの受入れ及びETF商品の紹介	紹介料の受取 投資顧問料の支払	233 22,463	-	-

(注) 上記の金額のうち、ステート・ストリート信託銀行株式会社に関しましては、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には、消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. ソフトウェア使用料及び事務手数料については、グループ全体の費用を一定の基準で配分した金額に基づき決定しております。
2. 人件費及び事務所賃借料については、実際支払額を基として支払いを行っております。
3. 役員料については、当社との間で締結された役員提供契約に基づいて支払われております。
4. 投資顧問料については、当社との間で締結された投資顧問契約に記載された料率に基づいて計算されております。

5. ETF商品の紹介料については、当社との間で締結された役務提供契約に基づいて計算されております。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度 自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日											
種 類	会社等 の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権 の所有 (被所 有)割合	関連当事者との 関係		取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上の 関係				
同一の 親会社 を持つ 会社	ステート・ス トリート・ バンク・ア ンド・ト ラスト・カン パニー	米国 マサチューセ ッツ州ボスト ン市	29百万 米ドル	銀行、投 資顧問、 投資信託 委託業 務、及び それらの 関連業務	なし	なし	助言など の投資顧 問サービスの 提供並び に受入れ ソフト ウェアの 使用契約 人件費等 及び事務 手数料の 支払	ソフトウェア 使用料の 支払	334,750	前払金	170,340
								投資顧問料 の支払	230,948		
								人件費等の 支払	95,312	未払金	33,242
								事務手数料 の受取	74,278		
								移転価格調 整金の支払	416,568		
	ステート・ス トリート信 託銀行株 式会社	東京都 港区	25億円	銀行業	なし	なし	投資信託 計理の事 務サービスの 受入れ 兼職社員 の人件費 支払等	投資信託計 理業務委託	39,783	前払金	22,044
								人件費等の 支払	126,028		
	ステート・ス トリート・ グローバル・ア ドバイザー ズ・ユニ テッド・キン グダム	英国 ロンドン	62百万 ポンド	投資顧 問、投資 信託委託 業務	なし	なし	投資顧問 サービスの受 入れ	投資顧問料 の支払	31,542	-	-
	ステート・ス トリート・ グローバル・ア ドバイザー ズ・シン ガポール	シンガポ ール シンガポ ール市	136万シ ンガポ ールドル	投資顧問 業	なし	なし	投資顧問 サービスの受 入れ及び E T F 商 品の紹介	紹介料の受 取 投資顧問料 の支払	247 22,631	-	-

(注) 上記の金額のうち、ステート・ストリート信託銀行株式会社に関しましては、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には、消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. ソフトウェア使用料及び事務手数料については、グループ全体の費用を一定の基準で配分した金額に基づき決定しております。
2. 人件費及び事務所賃借料については、実際支払額を基として支払いを行っております。
3. 役務料については、当社との間で締結された役務提供契約に基づいて支払われております。
4. 投資顧問料については、当社との間で締結された投資顧問契約に記載された料率に基づいて計算されております。
5. ETF商品の紹介料については、当社との間で締結された役務提供契約に基づいて計算されております。

Ⅱ親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

ステート・ストリート・コーポレーション（ニューヨーク証券取引所に上場）

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・インク（非上場）

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・インターナショナル・ホールディングス（非上場）

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ジャパン・ホールディングス合同会社（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

前事業年度 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 1,094,618円75銭	1株当たり純資産 1,146,792円47銭
1株当たり当期純利益 120,274円44銭	1株当たり当期純利益 172,219円14銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

(注) 1株当たり当期純利益の算定基礎は、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（千円）	745,701	1,067,758
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式にかかる当期純利益（千円）	745,701	1,067,758
期中平均株式数（株）	6,200	6,200

(重要な後発事象)

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。	

独立監査人の監査報告書

2025年6月10日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

公認会計士 稲葉 宏 和

業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第28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、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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。
- ・財務諸表に対する意見を表明するために、財務諸表に含まれる構成単位の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、構成単位の財務情報に関する監査の指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の中間監査報告書

2025年10月31日

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社
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 公認会計士 榊原 康太
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているAMC／ステート・ストリート・リスクバジェット型バランス・オープン（ステイブル）の2025年2月21日から2025年8月20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、AMC／ステート・ストリート・リスクバジェット型バランス・オープン（ステイブル）の2025年8月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年2月21日から2025年8月20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、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ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

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注） 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。