

2024年8月30日

## 組合員・利用者さま本位の業務運営に関する取組状況および K P I 実績値の公表について

- ・ JA晴れの国岡山では、経営理念である「組合員・地域・役職員、みんなが元気になる農業・地域の創造へ」のもと、「組合員・利用者さま本位の業務運営に関する取組方針」を公表するとともに、地域のより良い未来を創造していくため、組合員・利用者さまの幅広い資産形成ニーズにお応えするための具体的な取組を実践しており、その取組状況を公表いたします。
- ・ また、上記とあわせ金融庁より各金融機関に公表が期待される「お客様本位の良質な金融商品・サービスを提供する金融事業者をお客さまが選ぶ上で比較することのできる統一的な指標」（「比較可能な共通 K P I 」）も同時に公表いたします。

晴れの国岡山農業協同組合

# I.取組状況

## 1 組合員・利用者さまへの最良・最適な商品，サービスの提供 【原則2本文および(注)、原則3(注) 原則6本文および(注2、3)】

- ・ 特定の投資運用会社に偏ることなく、社会情勢や手数料の水準等も踏まえたうえで、組合員・利用者さまの多様なニーズにお応えし、長期安定的な資産形成・運用に資する最適な投資信託を取り扱っております。なお、当JAは、金融商品の組成に携わっておりません。
- ・ JAバンク全体では商品新規導入を行う際は、第三者評価機関からの意見を伺いながら、組合員・利用者さまのニーズに合った商品を取入れ、パフォーマンスが芳しくない場合は取扱いを行わない等、定期的な商品ラインアップの見直しを行っております。それにより以下のように商品数が増減いたします。

### <投資信託の取扱い商品ラインナップ（2024年3月末時点）>

カテゴリ	国内	海外
債券型	1 (前年度末：1)	6 (前年度末：3)
株式型	3 (前年度末：3)	5 (前年度末：5)
REIT型	2 (前年度末：2)	2 (前年度末：2)
バランス型	7 (前年度末：7)	

※ 現在、新規でお申込みいただけないファンドも含まれておりますが、公社債投信は含んでおりません。

### <商品選定の考え方>

セレクトファンドの主な選定基準は以下のとおりです。

- ① 長期投資  
将来の備えに向けて、「長期投資」を前提とした投資信託であること（いわゆるテーマ型投信ではないこと）
- ② 手数料  
手数料が良心的な水準であること
- ③ 運用実績  
過去の運用実績が相対的に良好であること
- ④ 将来性  
これから将来に向けて資産を築いていく資産形成層に向けては、過度に分配金を捻出する投資信託ではないこと
- ⑤ 運用体制  
運用体制について、外部機関の評価を得ていること

※商品選定の考え方：JAバンクHP  
<https://www.jabank.org/tameru/tousisintaku/select/>

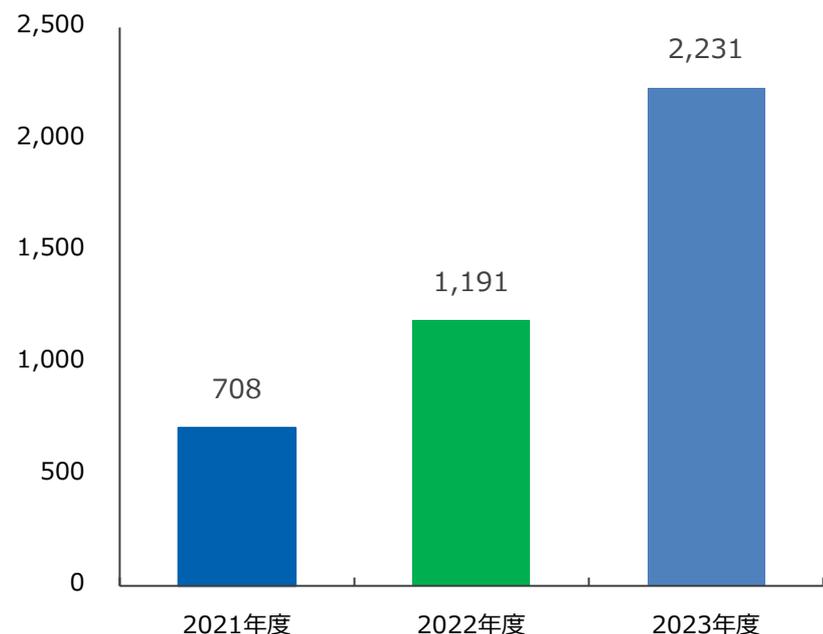
# I. 取組状況

## 2 組合員・利用者さま本位のご提案と情報提供①

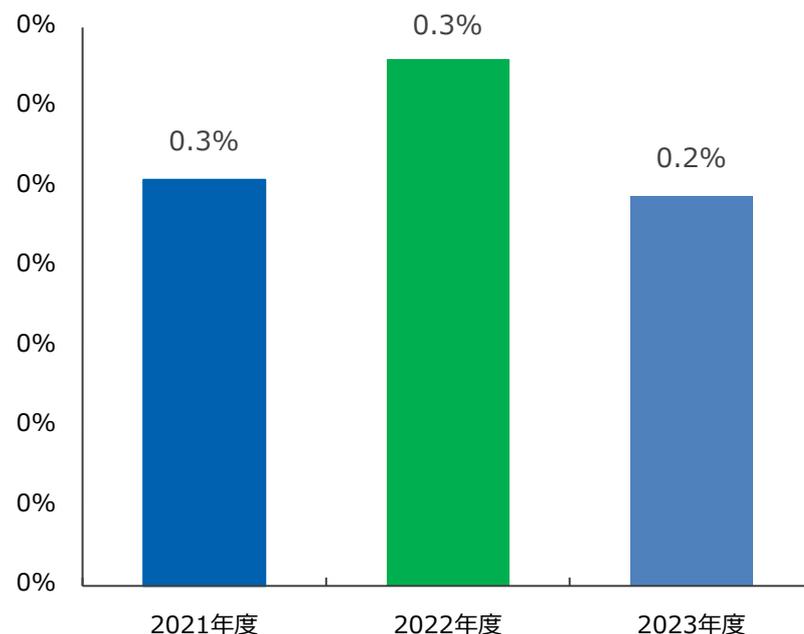
【原則2本文および(注)、原則5本文および(注1～5)、原則6本文および(注1、2、4、5)】

- 組合員・利用者さまに安定的な運用成果をご享受いただくために、適切な情報提供を行っております。特に投資経験の少ない現役世代の増やすニーズに対して、分散投資・長期投資の有用性をご提案した結果、「投信つみたて」を利用される組合員・利用者さまは着実に増加しております。
- 「毎月分配型ファンド」を選択されるお客さまの割合は、2021年～2023年度では1%未満と僅少でした。

<投信つみたて契約件数の推移>



<購入額に占める毎月分配型ファンドの比率>





# I.取組状況

## 3 利益相反の適切な管理 【原則3本文および(注)】

- 組合員・利用者さまへの商品選定や情報提供にあたり、利益が不当に害されることのないよう、農業協同組合法、金融商品取引法および関係するガイドラインを遵守いたします。
- また、利益相反するおそれのある取引を適切に管理するために、利益相反のおそれのある取引の類型化や特定方法を定めた「利益相反管理方針」に基づき適切に管理しております。

## 4 組合員・利用者さま本位の業務運営を実現するための人材育成と態勢構築

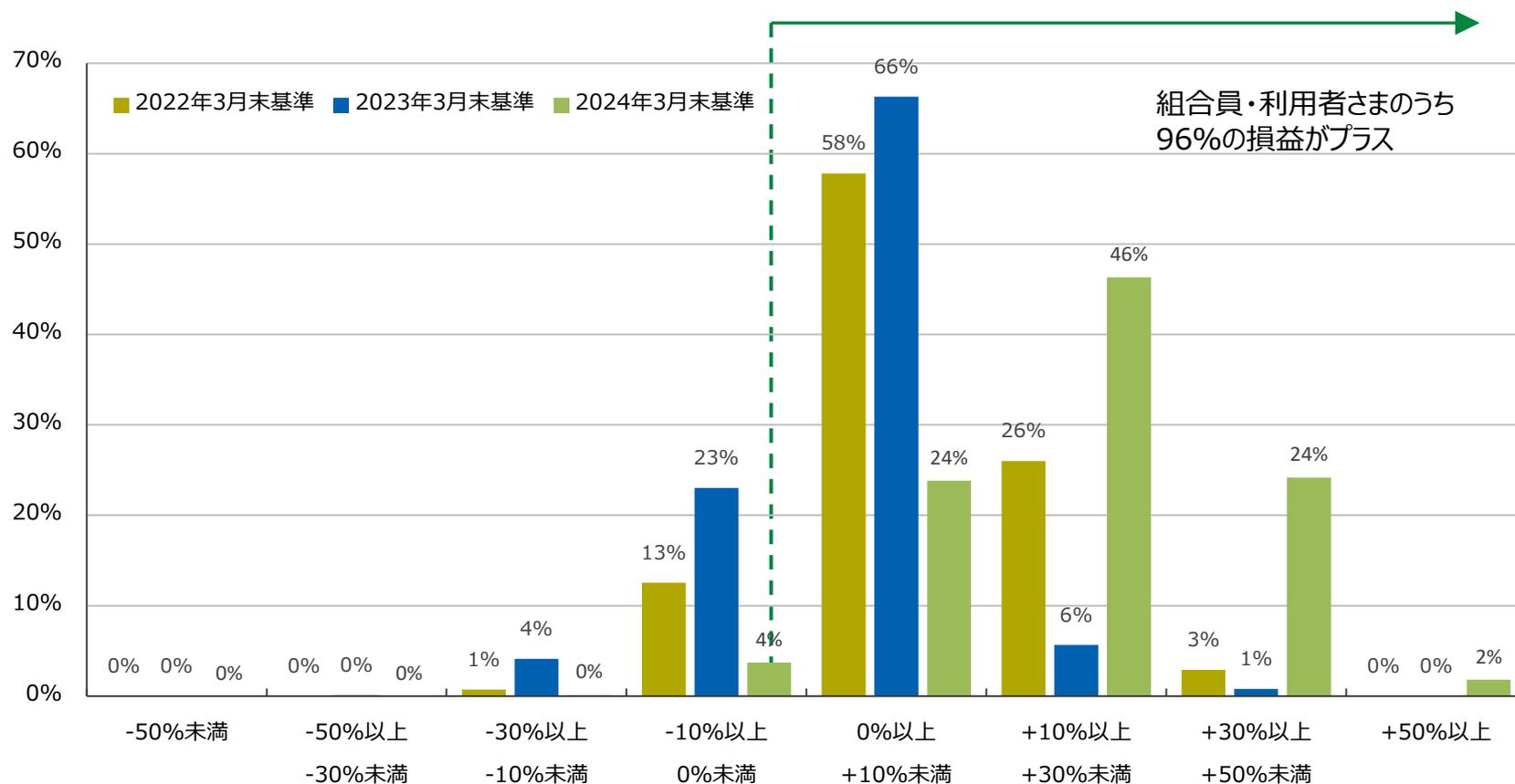
【原則2本文および(注)、原則6(注5)】【原則7本文および(注)】

- 当JAでは、高度な専門性を有し誠実・公正な業務を行うことができる人材を育成し、組合員・利用者さま本位の業務運営を実現するための態勢を構築するため、外部講師による資産形成・運用提案研修や勉強会の実施、証券外務員資格の取得を推進しております。
- また、岡山県内を広くカバーするJAであることから、どの地域においても適切な金融サービスを提供できるようLPC（ライフプランコンサルタント）の拡充および適切な配置に注力してまいります。
- 2023年度は農林中金アカデミーによる窓口担当者向けの知識・提案研修や、担当者・管理職向けの事務・コンプライアンス研修等を実施しました。

## Ⅱ.比較可能な共通K P I

### 1 運用損益別顧客比率（投資信託）

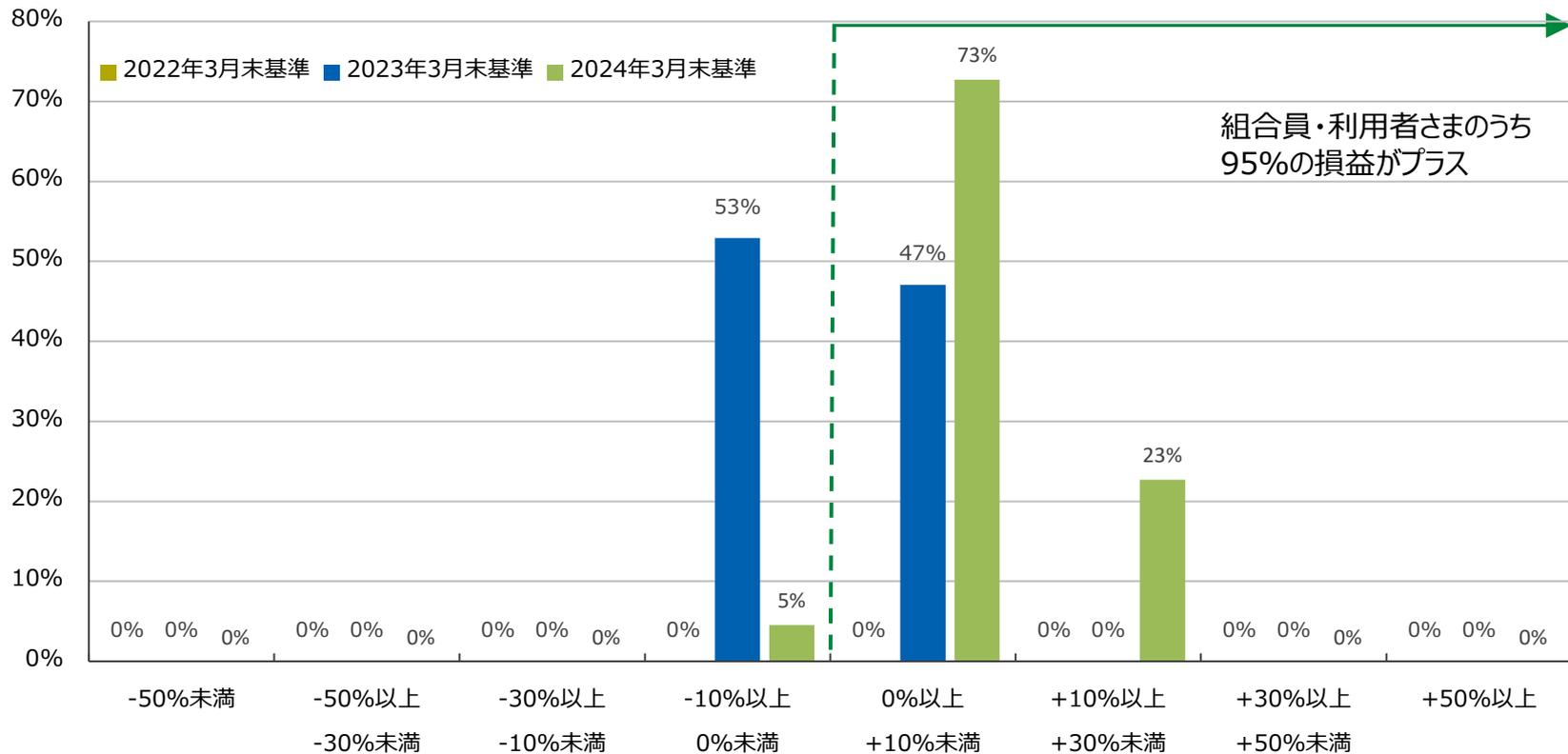
- 「運用損益別顧客比率」は、組合員・利用者さまへ長期・分散投資やつみたて投資をご提案してきたことにより、2024年3月末時点では全体の96%の組合員・利用者さまの損益がプラスとなりました。



## Ⅱ.比較可能な共通K P I

### 1 運用損益別顧客比率（ファンドラップ）

- 2022年4月より取扱いを開始しておりますJAバンク資産運用サービス（ファンドラップ）の「運用損益別顧客比率」は、2024年3月末時点で全体の95%の組合員・利用者さまの損益がプラスとなりました。
- 継続的なアフターフォローにより、組合員・利用者さまの目標達成に向けて丁寧な説明、必要なサポートを実施しております。

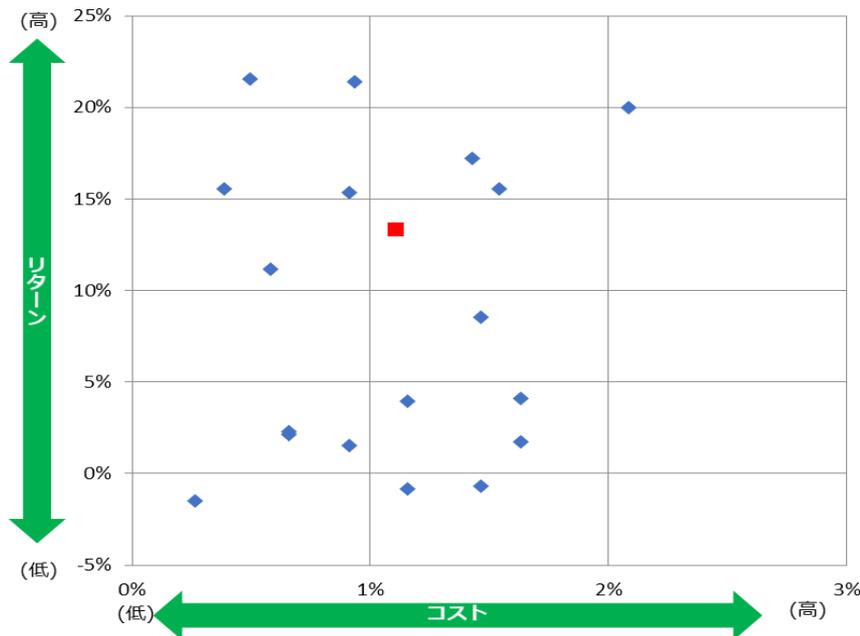


## Ⅱ.比較可能な共通 K P I

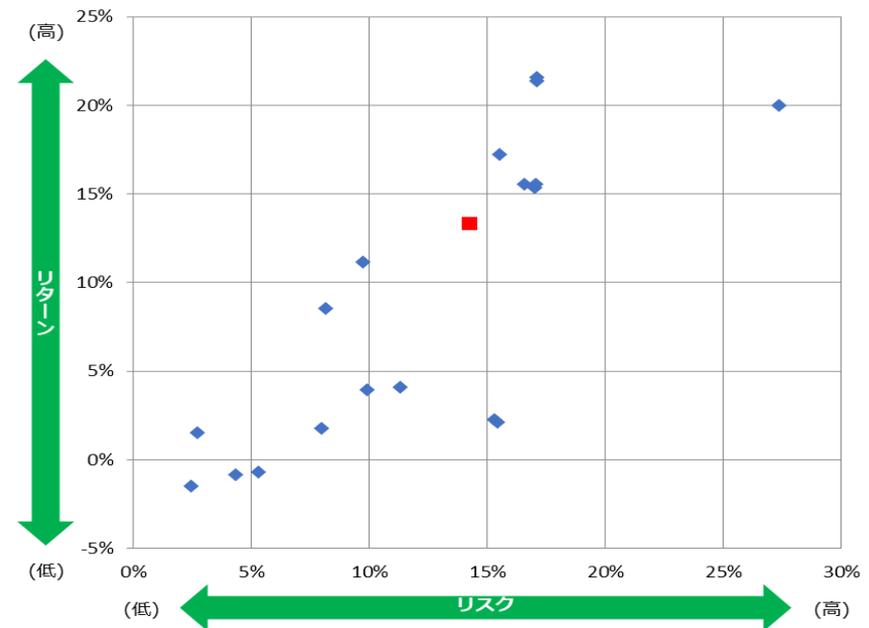
### 2 投資信託預り残高上位20銘柄のコスト・リターン/リスク・リターン (1/3) (2024年3月末)

- J Aバンクでは、取扱うファンドの運用実績を組合員・利用者さま本位の業務運営の観点に基づきチェックし、運用実績が優良なファンドを選定しております。
- 2024年3月末時点の預り残高上位20銘柄の平均コスト1.1%、平均リスク14.2%に対して、平均リターンは13.3%でした。

<預り残高上位20銘柄のコスト・リターン>



<預り残高上位20銘柄のリスク・リターン>



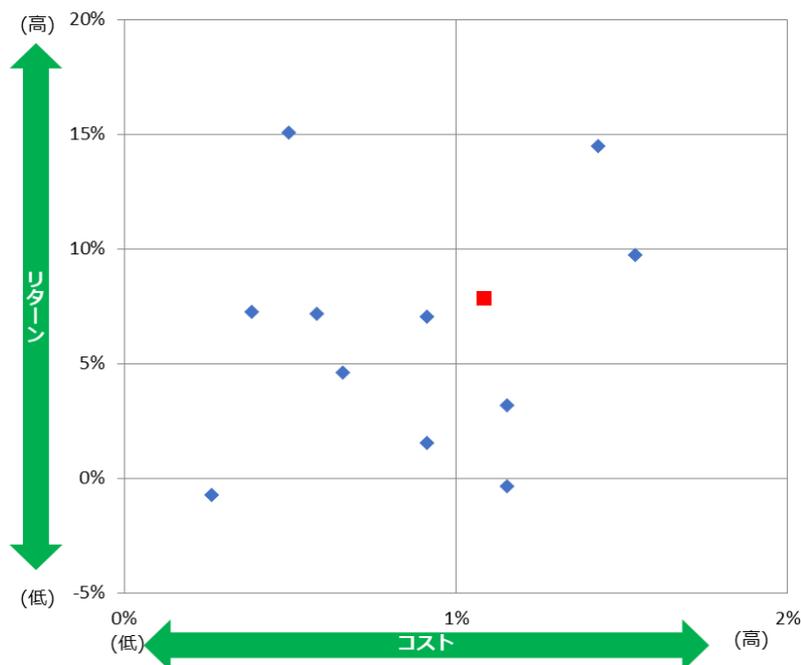
※各ファンドのコスト・リスク・リターンは、11ページに記載しております。  
※赤い点は平均値を示しています。

## Ⅱ.比較可能な共通K P I

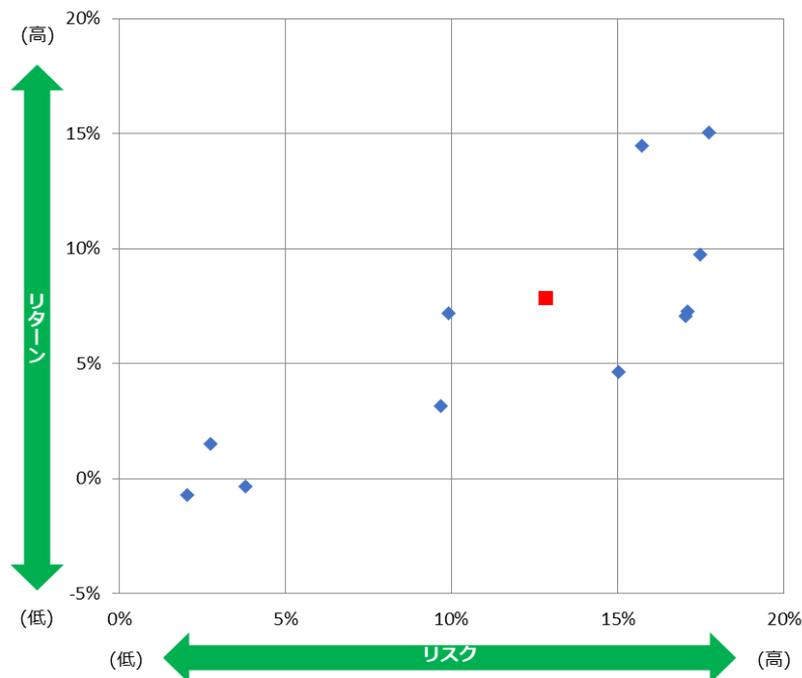
### 2 投資信託預り残高上位20銘柄のコスト・リターン/リスク・リターン (2/3) (2023年3月末)

- J Aバンクでは、取扱うファンドの運用実績を組合員・利用者さま本位の業務運営の観点に基づきチェックし、運用実績が優良なファンドを選定しております。
- 2023年3月末時点の預り残高上位20銘柄の平均コスト1.1%、平均リスク12.8%に対して、平均リターンは7.9%でした。

＜預り残高上位20銘柄のコスト・リターン＞



＜預り残高上位20銘柄のリスク・リターン＞



※各ファンドのコスト・リスク・リターンは、12ページに記載しております。

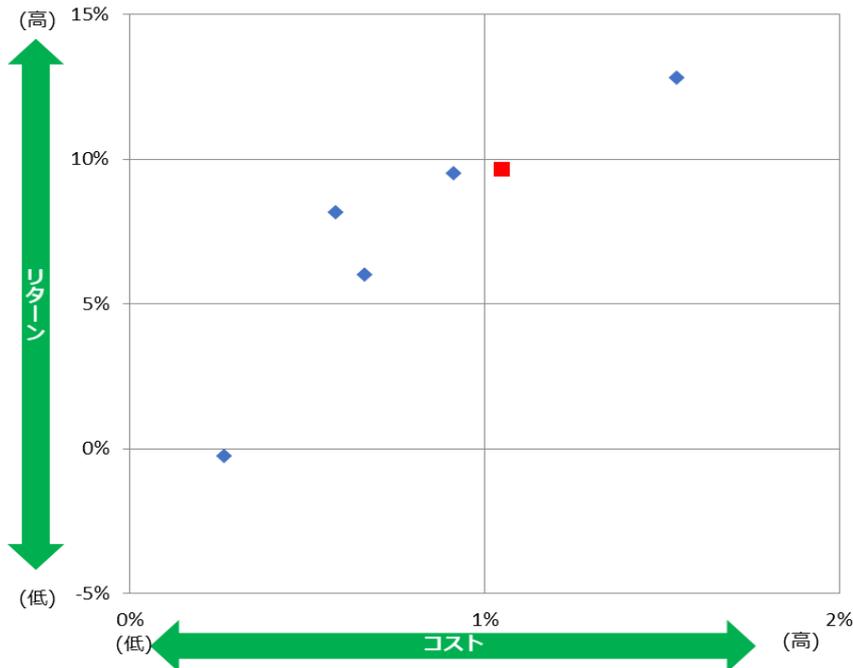
※赤い点は平均値を示しています。

## Ⅱ.比較可能な共通K P I

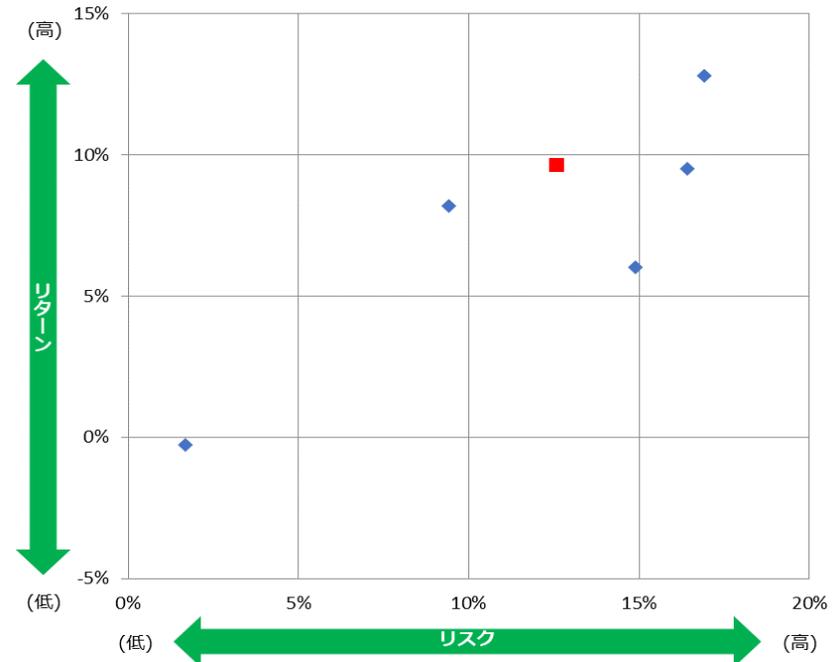
### 2 投資信託預り残高上位20銘柄のコスト・リターン/リスク・リターン (3/3) (2022年3月末)

- J Aバンクでは、取扱うファンドの運用実績を組合員・利用者さま本位の業務運営の観点に基づきチェックし、運用実績が優良なファンドを選定しております。
- 2022年3月末時点の預り残高上位20銘柄の平均コスト1.0%、平均リスク12.6%に対して、平均リターンは9.7%となりました。

<預り残高上位20銘柄のコスト・リターン>



<預り残高上位20銘柄のリスク・リターン>



※各ファンドのコスト・リスク・リターンは、13ページに記載しております。  
※赤い点は平均値を示しています。

## Ⅱ.比較可能な共通 K P I

### 2 投資信託預り残高上位20銘柄のコスト・リターン/リスク・リターン (1/3) (2024年3月末)

	ファンド名	運用会社	リターン (年率)	リスク (年率)	コスト 全体
1	日米6資産分散ファンド <sup>*</sup> (資産形成コース)	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	4.0%	9.9%	1.2%
2	つみたて米国株式 S&P500	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	21.6%	17.1%	0.5%
3	セゾン資産形成の達人ファンド	セゾン投信(株)	15.5%	16.5%	1.5%
4	米国株式 S&P500インデックスファンド	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	21.4%	17.1%	0.9%
5	長期厳選投資 おおぶね	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	17.2%	15.5%	1.4%
6	セゾン・グローバルバランスファンド	セゾン投信(株)	11.1%	9.7%	0.6%
7	ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	三菱UFJアセットマネジメント(株)	20.0%	27.4%	2.1%
8	HSBC世界資産選抜 収穫コース(予想分配金提示型)	HSBCアセットマネジメント(株)	1.8%	8.0%	1.6%
9	HSBC世界資産選抜 育てるコース(資産形成型)	HSBCアセットマネジメント(株)	4.1%	11.3%	1.6%
10	日米6資産分散ファンド <sup>*</sup> (安定運用コース)	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	-0.9%	4.3%	1.2%
11	つみたて日本株式 日経225	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	15.6%	17.1%	0.4%
12	農中日経225オープン	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	15.3%	17.0%	0.9%
13	J-REITインデックス(年1回決算型)	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	2.1%	15.4%	0.7%
14	JA日本債券ファンド	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	-1.5%	2.5%	0.3%
15	Oneニッポン債券オープン	アセットマネジメントOne(株)	1.5%	2.7%	0.9%
16	グローバル・インカムフルコース(為替ヘッジなし)	三菱UFJアセットマネジメント(株)	8.6%	8.2%	1.5%
17	グローバル・インカムフルコース(為替リスク軽減型)	三菱UFJアセットマネジメント(株)	-0.7%	5.3%	1.5%
18	J-REITインデックス(毎月分配型)	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	2.3%	15.3%	0.7%
19					
20					
	残高上位20ファンドの残高合計/残高加重平均値		13.3%	14.2%	1.1%

※ 2024年3月末基準時点における共通 K P I の対象となるファンド数は18本となります。

※ 当指標は、設立から5年が経過したファンドを対象として、リターン・リスク・コストを算出して表示しております。

## Ⅱ.比較可能な共通 K P I

### 2 投資信託預り残高上位20銘柄のコスト・リターン/リスク・リターン (2/3) (2023年3月末)

	ファンド名	運用会社	リターン (年率)	リスク (年率)	コスト 全体
1	日米6資産分散ファンド <sup>*</sup> (資産形成コース)	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	3.2%	9.7%	1.2%
2	セゾン資産形成の達人ファンド	セゾン投信(株)	9.7%	17.5%	1.5%
3	長期厳選投資 おおぶね	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	14.5%	15.7%	1.4%
4	つみたてNISA米国株式 S&P500	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	15.1%	17.7%	0.5%
5	セゾン・グローバルバランスファンド	セゾン投信(株)	7.2%	9.9%	0.6%
6	日米6資産分散ファンド <sup>*</sup> (安定運用コース)	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	-0.3%	3.8%	1.2%
7	JA日本債券ファンド	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	-0.7%	2.1%	0.3%
8	つみたてNISA日本株式 日経225	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	7.3%	17.1%	0.4%
9	農中日経225オープン	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	7.0%	17.0%	0.9%
10	Oneニッポン債券オープン	アセットマネジメントOne(株)	1.5%	2.8%	0.9%
11	J-REITインデックス(毎月分配型)	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	4.6%	15.0%	0.7%
12					
13					
14					
15					
16					
17					
18					
19					
20					
	残高上位20ファンドの残高合計/残高加重平均値		7.9%	12.8%	1.1%

※ 2023年3月末基準時点における共通 K P I の対象となるファンド数は11本となります。

※ 当指標は、設立から5年が経過したファンドを対象として、リターン・リスク・コストを算出して表示しております。

## Ⅱ.比較可能な共通 K P I

### 2 投資信託預り残高上位20銘柄のコスト・リターン/リスク・リターン (3/3) (2022年3月末)

	ファンド名	運用会社	リターン (年率)	リスク (年率)	コスト 全体
1	セゾン資産形成の達人ファンド	セゾン投信(株)	12.8%	16.9%	1.5%
2	セゾン・グローバルバランスファンド	セゾン投信(株)	8.2%	9.4%	0.6%
3	J A日本債券ファンド	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	-0.3%	1.7%	0.3%
4	農中日経225オープン	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	9.5%	16.4%	0.9%
5	J-REITインデックス(毎月分配型)	農林中金全共連アセットマネジメント(株)	6.0%	14.9%	0.7%
6					
7					
8					
9					
10					
11					
12					
13					
14					
15					
16					
17					
18					
19					
20					
	残高上位20ファンドの残高合計/残高加重平均値		9.7%	12.6%	1.0%

※ 2022年3月末基準時点における共通 K P I の対象となるファンド数は5本となります。

※ 当指標は、設立から5年が経過したファンドを対象として、リターン・リスク・コストを算出して表示しております。