

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年8月26日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O 兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【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】	米国N A S D A Q オープンA コース 米国N A S D A Q オープンB コース
【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】	米国N A S D A Q オープンA コース 1兆円を上限とします。 米国N A S D A Q オープンB コース 1兆円を上限とします。 該当事項はありません。
【縦覧に供する場所】	

## 1 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2020年2月18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。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

## 2 【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

また、それ以外の訂正事項につきましては、<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_は訂正部分を示し、<更新後>の記載事項は原届出書の更新後の内容を示します。

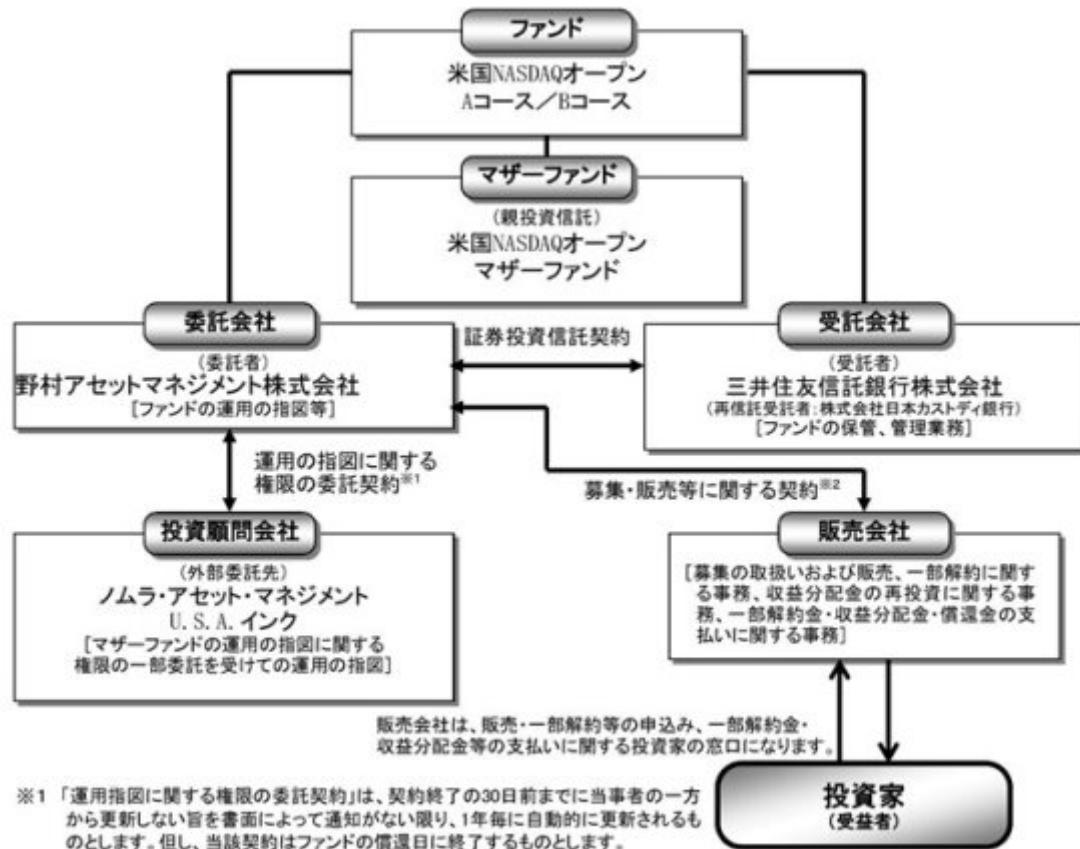
## 第二部【ファンド情報】

### 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

<更新後>



\* 2021年1月4日にノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インクへの運用の指図に関する権限の委託を解除することを予定しています。

<更新後>

#### 委託会社の概況(2020年7月末現在)

- ・名称

野村アセットマネジメント株式会社

- ・資本金の額

17,180百万円

- ・会社の沿革

1959年12月1日

野村證券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村

アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

## ・大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

## 2 投資方針

## (1) 投資方針

&lt;更新後&gt;

[1] 株式への投資にあたっては、成長性、収益性、安定性等を総合的に勘案して選択した銘柄に投資することを基本とします。

## 成長性

各業界の成長性およびその中の優位性に着目し、経済全体の成長を上回ると期待できる企業に注目します。

## 収益性

高い収益率を維持している、または収益率の改善が期待できる企業に注目します。

## 安定性

高い成長性、高い収益性を継続的に達成できる経営力など、企業の安定性に注目します。

上記の視点に基づき、当面は以下のプロセスに沿ってポートフォリオを構築します。

## スクリーニング

1. Nasdaq 上場株式の中から、時価総額等の定量指標を考慮し、詳細な調査を行なう銘柄(調査対象銘柄)を選定します。

## 定性分析

2. 調査対象銘柄に対して様々な角度から分析を行ない、PER、PBR、PEG レシオ(PER ÷ 利益成長率)等のバリュエーションも考慮し、買付候補銘柄を絞り込みます。

## ポートフォリオ構築

3. 買付候補銘柄の中から、リスク分析や業種分散等を考慮し、投資銘柄の選定および投資比率の決定を行ないます。

株式の実質組入比率は高位を保つことを基本としますが、投資対象市場が休場等の場合は組入比率を一時的に引き下げる場合があります。

## [2] 為替ヘッジについて異なる2つのベビーファンドがあります。

<b>Aコース</b> <b>&lt;為替ヘッジあり&gt;</b> 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。	<b>Bコース</b> <b>&lt;為替ヘッジなし&gt;</b> 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
---	---

## [3] Nasdaq総合指数をベンチマークとします。

各ファンドは、以下をベンチマークとします。

Aコース	Nasdaq総合指数（円ヘッジベース） <sup>1</sup>
Bコース	Nasdaq総合指数（円換算ベース） <sup>2</sup>

1 「Nasdaq総合指数（円ヘッジベース）」は、Nasdaq Composite Index<sup>\*</sup>（USドルベース）をもとに、野村アセットマネジメントが独自にヘッジコストを考慮して円換算した指数です。

2 「Nasdaq総合指数（円換算ベース）」は、Nasdaq Composite Index<sup>\*</sup>（USドルベース）をもとに、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数です。

\* Nasdaq Composite Indexは、米国のNasdaq市場で取引されている全ての株式を対象とした時価総額加重方式の株価指数です。

## [4] 委託会社の米国現地法人に、米国株式の運用の指図に関する権限を委託します。

マザーファンドの運用にあたっては、NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.（ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク、委託会社の米国現地法人）に米国株式の運用の指図に関する権限を委託します。

運用にあたって、ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インクは、委託会社より、情報の提供およびアドバイスを受けます。

委託する範囲	: 米国株式の運用
委託先名称	: NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク)
委託先所在地	: 米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
委託に係る費用	: 「米国NASDAQオープンマザーファンド」の信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.15%の率を乗じて得た額とし、「Aコース」および「Bコース」の委託者が受ける報酬から支払うものとします。当該報酬は「Aコース」および「Bコース」の信託報酬支払いのときに当事者間で支払うものとし、信託財産からの直接的な支払いは行いません。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

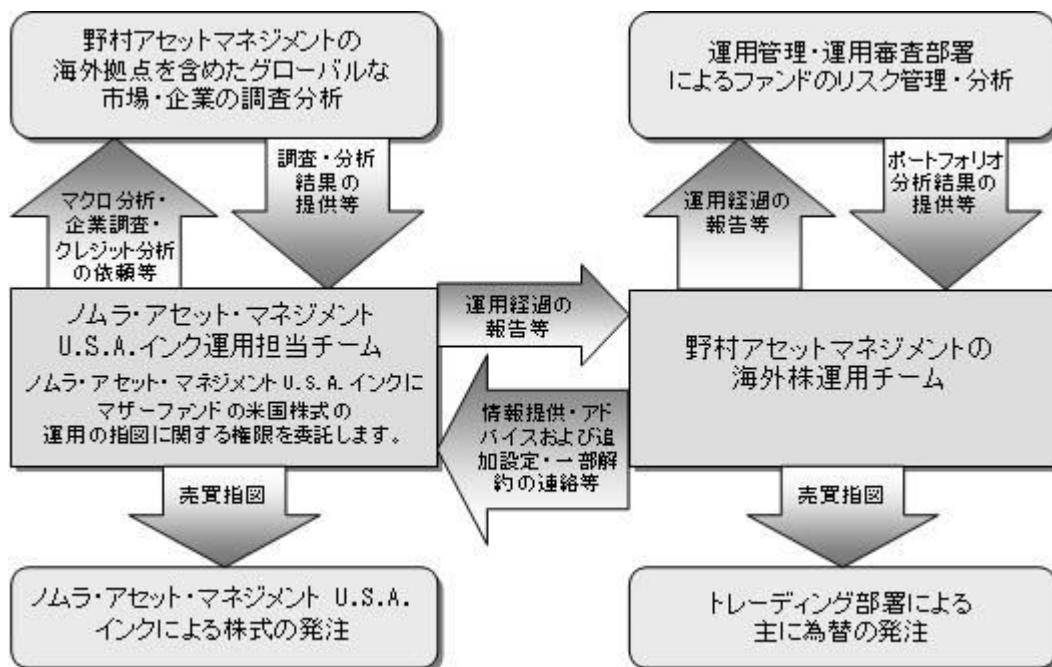
\* 2021年1月4日にノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インクへの運用の指図に関する権限の委託を解除することを予定しています。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### ( 3 ) 運用体制

<更新後>

ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載しております。

\* 2021年1月4日にノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インクへの運用の指図に関する権限の委託を解除することを予定しています。

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

### 3 投資リスク

<更新後>

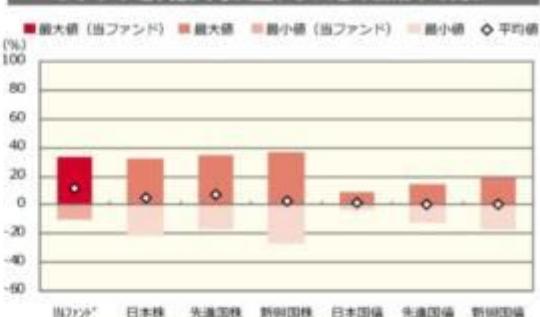
## ■ リスクの定量的比較 (2015年7月末～2020年6月末：月次)

### I Aコース

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	<b>34.0</b>	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 10.5	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	11.9	5.0	6.8	2.8	1.8	0.8	0.2

\* 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ものです。2015年7月末を10,000として指数化しております。

\* 年間騰落率は、2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

\* 全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。

\* 2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

\* 決算日に対応した数値とは異なります。

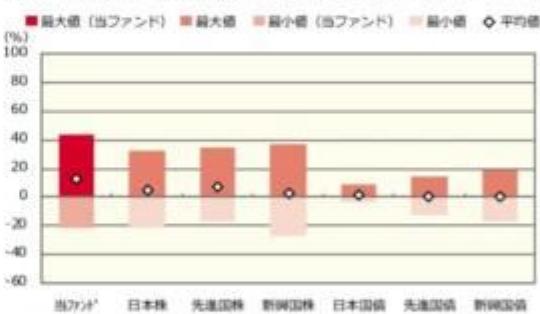
\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

### I Bコース

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	<b>43.2</b>	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 21.9	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	12.8	5.0	6.8	2.8	1.8	0.8	0.2

\* 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ものです。2015年7月末を10,000として指数化しております。

\* 年間騰落率は、2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

\* 全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。

\* 2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

\* 決算日に対応した数値とは異なります。

\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※ 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ており、実際の基準価額と異なる場合があります。

## &lt;代表的な資産クラスの指標&gt;

- 日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
- 先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数（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、ヘッジなし・円ベース）
- 新興国債：JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）

## ■代表的な資産クラスの指標の著作権等について■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（㈱東京証券取引所）の知的財産であり、指標の算出、指標値の公表、利用など同指標に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指標です。同指標に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指標の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の特徴距離で加重平均した債券インデックスです。同指標は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指標に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
- JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指標」とよびます）についてここに提供された情報は、指標のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式的なコマース、或いは指標に連動する何らかの商品の価値や額度を決めるものではありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメークを行ったりすることがあります。また、発行体の引受け人、ブレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国 J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指標スポンサー」）は、指標に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての履歴、保障または販売促進を行いません。証券あるいは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推薦について、また金融市場における投資機会を指標に連動させる或いはそれを目的とする推薦の可否について、指標スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指標スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指標は証券用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指標に付随する情報について保証するものではありません。指標は指標スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指標スポンサーに帰属します。
- JPMSLLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC、またはその関係会社が投資銀行業務を行なう際に使用する名称です。

(出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他)

## 4 手数料等及び税金

## (3) 信託報酬等

## &lt;更新後&gt;

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.694%（税抜年1.54%）の率を乗じて得た額とし、委託者と受託者の配分については純資産総額の残高に応じて次の通り（税抜）とします。

ファンドの 純資産総額 ＊	250億円以下 の部分	250億円超 500億円以下 の部分	500億円超 750億円以下 の部分	750億円超 の部分
委託会社	年0.74%	年0.76%	年0.78%	年0.79%
販売会社	年0.70%	年0.70%	年0.70%	年0.70%
受託会社	年0.10%	年0.08%	年0.06%	年0.05%

\* 「米国NASDAQオープンAコース」、「米国NASDAQオープンBコース」合算の純資産総額とします。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

また、「米国NASDAQオープンマザーファンド」の投資顧問会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.（ノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インク）が受ける報酬は、「米国NASDAQオープンマザーファンド」の信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.15%の率を乗じて得た額とし、「Aコース」および「Bコース」の委託者が受ける報酬から支払うものとします。当該報酬は「Aコース」および「Bコース」の信託報酬支払いのときに当事者間で支払うものとし、信託財産からの直接的な支払いは行ないません。

\* 2021年1月4日にノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インクへの運用の指図に関する権限の委託を解除することを予定しています。

#### 支払先の役務の内容

<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

#### ( 5 ) 課税上の取扱い

##### <更新後>

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

##### 個人、法人別の課税について

###### 個人の投資家に対する課税

###### <収益分配金に対する課税>

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

###### <換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税>

換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により20.315%(国税15.315%および地方税5%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

##### 損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りります。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>(注2)</sup>	《配当所得》
・ <u>特定公社債</u> <sup>(注1)</sup> の利子 ・ <u>公募公社債投資信託</u> の収益分配金	<u>特定公社債</u> 、 <u>公募公社債投資信託</u> 、 <u>上場株式</u> 、 <u>公募株式投資信託</u> の ・譲渡益 ・譲渡損	・上場株式の配当 ・ <u>公募株式投資信託</u> の収益分配金

(注1) 「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、2015年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいいます。

(注2) 株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。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。

す。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の投資家に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(国税15.315%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金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。

#### 換金(解約)時および償還時の課税について

##### [個人の投資家の場合]

換金(解約)時および償還時の差益については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金(解約)時および償還時の価額から取得費(申込手数料(税込)を含む)を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

##### [法人の投資家の場合]

換金(解約)時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象(配当所得)となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

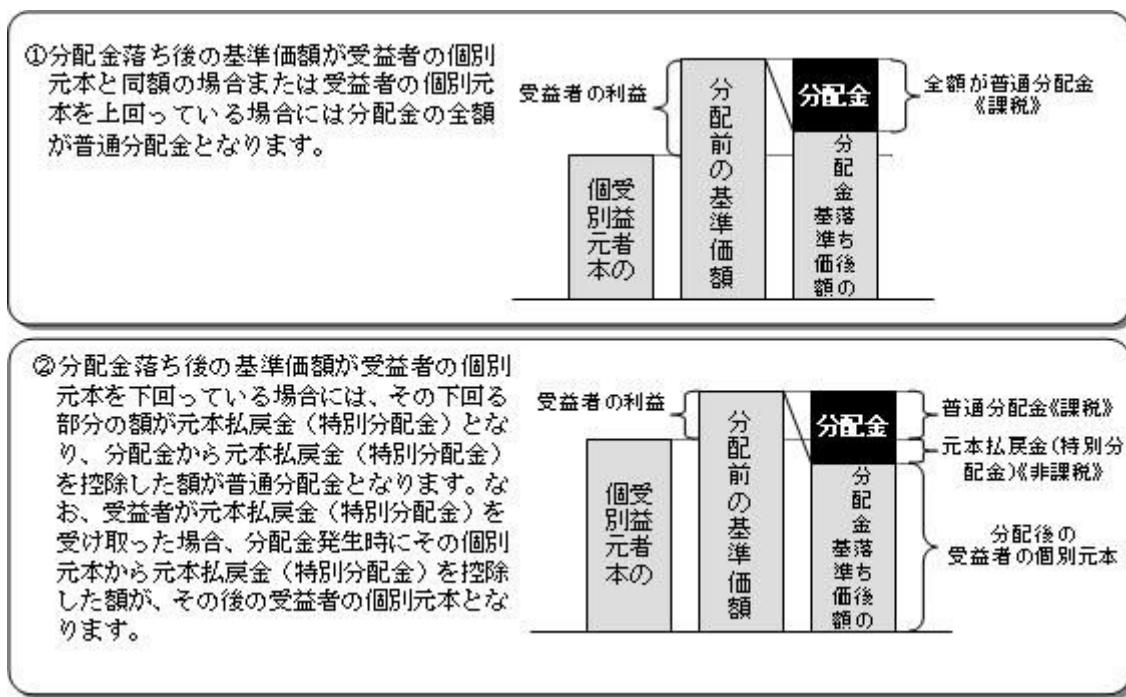
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合には、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

#### 分配金の課税について

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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

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。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2020年6月末現在）が変更になる場合があります。

## 5 運用状況

以下は2020年6月30日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### ( 1 ) 投資状況

#### 米国N A S D A QオープンAコース

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	4,390,760,842	99.79
現金・預金・その他資産（負債控除後）		8,907,851	0.20
合計（純資産総額）		4,399,668,693	100.00

#### 米国N A S D A QオープンBコース

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	10,503,332,385	99.79
現金・預金・その他資産（負債控除後）		21,048,905	0.20
合計（純資産総額）		10,524,381,290	100.00

### （参考）米国N A S D A Qオープンマザーファンド

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	14,448,825,548	97.00
現金・預金・その他資産（負債控除後）		445,497,686	2.99
合計（純資産総額）		14,894,323,234	100.00

### ( 2 ) 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

#### 米国N A S D A QオープンAコース

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	米国N A S D A Q オープンマザーファンド	1,425,016,501	2.9164	4,155,966,037	3.0812	4,390,760,842	99.79

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.79
合 計	99.79

## 米国N A S D A Q オープンBコース

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	米国N A S D A Q オープンマザーファンド	3,408,844,731	2.9016	9,891,156,534	3.0812	10,503,332,385	99.79

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.79
合 計	99.79

## (参考)米国N A S D A Q オープンマザーファンド

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	51,700	17,217.73	890,157,038	21,379.92	1,105,342,154	7.42
2	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	3,700	205,505.35	760,369,820	288,784.14	1,068,501,322	7.17
3	アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	インターネット・メディアおよびサービス	37,100	22,738.39	843,594,519	23,771.75	881,932,059	5.92
4	アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア	15,900	36,553.44	581,199,796	45,703.30	726,682,597	4.87
5	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	12,000	38,093.55	457,122,635	48,185.63	578,227,651	3.88
6	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	14,400	29,608.02	426,355,624	38,978.17	561,285,752	3.76
7	アメリカ	株式	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	ソフトウェア	19,400	9,105.70	176,650,732	26,779.85	519,529,175	3.48
8	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	12,700	31,912.05	405,283,140	39,648.32	503,533,664	3.38
9	アメリカ	株式	ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	ソフトウェア	25,000	15,919.24	397,981,209	18,868.50	471,712,655	3.16

10	アメリカ	株式	ETSY INC	インターネット販売・通信販売	40,400	5,516.05	222,848,567	11,085.36	447,848,891	3.00
11	アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	情報技術サービス	19,000	12,327.83	234,228,908	18,138.02	344,622,551	2.31
12	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	食品・生活必需品小売り	10,300	32,365.54	333,365,068	32,493.30	334,681,058	2.24
13	アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY	半導体・半導体製造装置	61,200	5,342.49	326,960,437	5,294.88	324,046,797	2.17
14	アメリカ	株式	LULULEMON ATHLETICA INC	繊維・アパレル・贅沢品	8,700	24,538.21	213,482,483	31,713.26	275,905,440	1.85
15	アメリカ	株式	LAM RESEARCH	半導体・半導体製造装置	8,300	29,458.03	244,501,694	33,233.48	275,837,887	1.85
16	アメリカ	株式	ILLUMINA INC	ライフサイエンス・ツール/サービス	6,900	34,829.58	240,324,154	39,035.27	269,343,428	1.80
17	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インターネット・ディテイプ・メディアおよびサービス	1,700	141,368.88	240,327,107	150,531.09	255,902,863	1.71
18	アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	38,600	6,303.86	243,329,281	6,278.00	242,331,178	1.62
19	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	16,900	12,862.00	217,367,820	14,122.55	238,671,250	1.60
20	アメリカ	株式	MERCADOLIBRE INC	インターネット販売・通信販売	2,200	62,617.17	137,757,775	105,674.62	232,484,173	1.56
21	アメリカ	株式	WORKDAY INC-CLASS A	ソフトウェア	11,000	17,788.97	195,678,732	20,059.03	220,649,365	1.48
22	アメリカ	株式	COUPA SOFTWARE INC	ソフトウェア	7,400	19,097.90	141,324,514	29,406.55	217,608,511	1.46
23	アメリカ	株式	COPART INC	商業サービス・用品	24,400	9,448.87	230,552,660	8,828.21	215,408,461	1.44
24	アメリカ	株式	INTUIT INC	ソフトウェア	6,900	28,664.63	197,785,985	31,020.50	214,041,456	1.43
25	アメリカ	株式	WIX.COM LTD	情報技術サービス	7,900	26,255.84	207,421,143	26,902.67	212,531,156	1.42
26	アメリカ	株式	VERTEX PHARMACEUTICALS	バイオテクノロジー	6,700	28,303.97	189,636,605	30,725.29	205,859,464	1.38
27	アメリカ	株式	SPLUNK INC	ソフトウェア	9,600	16,268.74	156,179,904	20,955.43	201,172,128	1.35
28	アメリカ	株式	AMGEN INC	バイオテクノロジー	7,200	24,408.53	175,741,462	24,948.27	179,627,576	1.20
29	アメリカ	株式	MATCH GROUP INC	インターネット・ディテイプ・メディアおよびサービス	15,200	5,757.53	87,514,599	11,420.44	173,590,688	1.16
30	アメリカ	株式	BIOGEN INC	バイオテクノロジー	6,100	30,213.56	184,302,761	28,050.10	171,105,665	1.14

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	インターネット・ディテイプ・メディアおよびサービス	8.80
		娯楽	3.88
		商業サービス・用品	1.88
		自動車部品	0.76
		繊維・アパレル・贅沢品	1.85

インターネット販売・通信販売	11.74
専門小売り	0.70
食品・生活必需品小売り	2.24
飲料	2.54
食品	1.09
ヘルスケア機器・用品	0.94
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.97
バイオテクノロジー	7.77
銀行	0.71
情報技術サービス	4.65
ソフトウェア	27.00
コンピュータ・周辺機器	3.76
半導体・半導体製造装置	10.96
資本市場	1.87
ライフサイエンス・ツール/サービス	1.80
専門サービス	0.99
合　　計	97.00

#### 投資不動産物件

米国N A S D A QオープンAコース

該当事項はありません。

米国N A S D A QオープンBコース

該当事項はありません。

(参考) 米国N A S D A Qオープンマザーファンド

該当事項はありません。

#### その他投資資産の主要なもの

米国N A S D A QオープンAコース

該当事項はありません。

米国N A S D A QオープンBコース

該当事項はありません。

(参考) 米国N A S D A Qオープンマザーファンド

該当事項はありません。

### ( 3 ) 運用実績

#### 純資産の推移

##### 米国N A S D A Q オープンAコース

2020年6月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第20計算期間 (2010年11月29日)	2,750	2,750	0.5046	0.5046
第21計算期間 (2011年 5月30日)	3,079	3,079	0.5539	0.5539
第22計算期間 (2011年11月28日)	2,425	2,425	0.4737	0.4737
第23計算期間 (2012年 5月28日)	2,624	2,624	0.5657	0.5657
第24計算期間 (2012年11月28日)	2,664	2,664	0.5603	0.5603
第25計算期間 (2013年 5月28日)	2,751	2,751	0.6314	0.6314
第26計算期間 (2013年11月28日)	2,605	2,605	0.7418	0.7418
第27計算期間 (2014年 5月28日)	2,415	2,415	0.7533	0.7533
第28計算期間 (2014年11月28日)	2,502	2,502	0.8688	0.8688
第29計算期間 (2015年 5月28日)	2,445	2,445	0.9466	0.9466
第30計算期間 (2015年11月30日)	2,263	2,263	0.9268	0.9268
第31計算期間 (2016年 5月30日)	2,020	2,020	0.8679	0.8679
第32計算期間 (2016年11月28日)	1,979	1,979	0.9360	0.9360
第33計算期間 (2017年 5月29日)	2,846	2,854	1.0742	1.0772
第34計算期間 (2017年11月28日)	2,312	2,331	1.1843	1.1943
第35計算期間 (2018年 5月28日)	2,864	2,898	1.2686	1.2836
第36計算期間 (2018年11月28日)	2,780	2,803	1.1765	1.1865
第37計算期間 (2019年 5月28日)	2,854	2,888	1.2682	1.2832
第38計算期間 (2019年11月28日)	3,058	3,103	1.3613	1.3813
第39計算期間 (2020年 5月28日)	3,400	3,478	1.5413	1.5763
2019年 6月末日	3,021		1.3146	
7月末日	3,025		1.3541	
8月末日	2,995		1.3133	
9月末日	2,955		1.2853	
10月末日	2,954		1.3246	
11月末日	3,125		1.3614	
12月末日	2,904		1.3992	
2020年 1月末日	3,034		1.4617	
2月末日	2,700		1.3700	
3月末日	2,730		1.3162	
4月末日	3,110		1.4800	
5月末日	3,469		1.5446	
6月末日	4,399		1.6465	

## 米国N A S D A QオープンBコース

2020年6月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第20計算期間 (2010年11月29日)	2,928	2,928	0.4547	0.4547
第21計算期間 (2011年 5月30日)	4,103	4,103	0.4804	0.4804
第22計算期間 (2011年11月28日)	3,365	3,365	0.3952	0.3952
第23計算期間 (2012年 5月28日)	3,376	3,376	0.4843	0.4843
第24計算期間 (2012年11月28日)	3,068	3,068	0.4958	0.4958
第25計算期間 (2013年 5月28日)	4,072	4,072	0.6867	0.6867
第26計算期間 (2013年11月28日)	4,986	4,986	0.8079	0.8079
第27計算期間 (2014年 5月28日)	6,204	6,204	0.8188	0.8188
第28計算期間 (2014年11月28日)	7,466	7,535	1.0807	1.0907
第29計算期間 (2015年 5月28日)	8,063	8,162	1.2156	1.2306
第30計算期間 (2015年11月30日)	7,360	7,423	1.1712	1.1812
第31計算期間 (2016年 5月30日)	5,980	5,980	0.9927	0.9927
第32計算期間 (2016年11月28日)	6,011	6,033	1.0868	1.0908
第33計算期間 (2017年 5月29日)	5,378	5,434	1.2412	1.2542
第34計算期間 (2017年11月28日)	5,338	5,417	1.3659	1.3859
第35計算期間 (2018年 5月28日)	5,601	5,697	1.4555	1.4805
第36計算期間 (2018年11月28日)	6,148	6,236	1.4049	1.4249
第37計算期間 (2019年 5月28日)	5,726	5,843	1.4700	1.5000
第38計算期間 (2019年11月28日)	6,485	6,650	1.5769	1.6169
第39計算期間 (2020年 5月28日)	8,465	8,681	1.7632	1.8082
2019年 6月末日	5,970		1.5044	
7月末日	6,297		1.5654	
8月末日	6,096		1.4898	
9月末日	6,191		1.4797	
10月末日	6,405		1.5409	
11月末日	6,508		1.5793	
12月末日	6,642		1.6259	
2020年 1月末日	6,771		1.6948	
2月末日	6,300		1.5920	
3月末日	6,445		1.5144	
4月末日	7,345		1.6807	
5月末日	8,633		1.7610	
6月末日	10,524		1.8832	

## 分配の推移

## 米国N A S D A Q オープンAコース

	計算期間	1口当たりの分配金
第20計算期間	2010年 5月29日～2010年11月29日	0.0000円
第21計算期間	2010年11月30日～2011年 5月30日	0.0000円
第22計算期間	2011年 5月31日～2011年11月28日	0.0000円
第23計算期間	2011年11月29日～2012年 5月28日	0.0000円
第24計算期間	2012年 5月29日～2012年11月28日	0.0000円
第25計算期間	2012年11月29日～2013年 5月28日	0.0000円
第26計算期間	2013年 5月29日～2013年11月28日	0.0000円
第27計算期間	2013年11月29日～2014年 5月28日	0.0000円
第28計算期間	2014年 5月29日～2014年11月28日	0.0000円
第29計算期間	2014年11月29日～2015年 5月28日	0.0000円
第30計算期間	2015年 5月29日～2015年11月30日	0.0000円
第31計算期間	2015年12月 1日～2016年 5月30日	0.0000円
第32計算期間	2016年 5月31日～2016年11月28日	0.0000円
第33計算期間	2016年11月29日～2017年 5月29日	0.0030円
第34計算期間	2017年 5月30日～2017年11月28日	0.0100円
第35計算期間	2017年11月29日～2018年 5月28日	0.0150円
第36計算期間	2018年 5月29日～2018年11月28日	0.0100円
第37計算期間	2018年11月29日～2019年 5月28日	0.0150円
第38計算期間	2019年 5月29日～2019年11月28日	0.0200円
第39計算期間	2019年11月29日～2020年 5月28日	0.0350円

## 米国N A S D A Q オープンBコース

	計算期間	1口当たりの分配金
第20計算期間	2010年 5月29日～2010年11月29日	0.0000円
第21計算期間	2010年11月30日～2011年 5月30日	0.0000円
第22計算期間	2011年 5月31日～2011年11月28日	0.0000円
第23計算期間	2011年11月29日～2012年 5月28日	0.0000円
第24計算期間	2012年 5月29日～2012年11月28日	0.0000円
第25計算期間	2012年11月29日～2013年 5月28日	0.0000円
第26計算期間	2013年 5月29日～2013年11月28日	0.0000円
第27計算期間	2013年11月29日～2014年 5月28日	0.0000円
第28計算期間	2014年 5月29日～2014年11月28日	0.0100円
第29計算期間	2014年11月29日～2015年 5月28日	0.0150円
第30計算期間	2015年 5月29日～2015年11月30日	0.0100円
第31計算期間	2015年12月 1日～2016年 5月30日	0.0000円
第32計算期間	2016年 5月31日～2016年11月28日	0.0040円

第33計算期間	2016年11月29日～2017年5月29日	0.0130円
第34計算期間	2017年5月30日～2017年11月28日	0.0200円
第35計算期間	2017年11月29日～2018年5月28日	0.0250円
第36計算期間	2018年5月29日～2018年11月28日	0.0200円
第37計算期間	2018年11月29日～2019年5月28日	0.0300円
第38計算期間	2019年5月29日～2019年11月28日	0.0400円
第39計算期間	2019年11月29日～2020年5月28日	0.0450円

## 収益率の推移

### 米国NASDAQオープンAコース

	計算期間	収益率
第20計算期間	2010年5月29日～2010年11月29日	18.1%
第21計算期間	2010年11月30日～2011年5月30日	9.8%
第22計算期間	2011年5月31日～2011年11月28日	14.5%
第23計算期間	2011年11月29日～2012年5月28日	19.4%
第24計算期間	2012年5月29日～2012年11月28日	1.0%
第25計算期間	2012年11月29日～2013年5月28日	12.7%
第26計算期間	2013年5月29日～2013年11月28日	17.5%
第27計算期間	2013年11月29日～2014年5月28日	1.6%
第28計算期間	2014年5月29日～2014年11月28日	15.3%
第29計算期間	2014年11月29日～2015年5月28日	9.0%
第30計算期間	2015年5月29日～2015年11月30日	2.1%
第31計算期間	2015年12月1日～2016年5月30日	6.4%
第32計算期間	2016年5月31日～2016年11月28日	7.8%
第33計算期間	2016年11月29日～2017年5月29日	15.1%
第34計算期間	2017年5月30日～2017年11月28日	11.2%
第35計算期間	2017年11月29日～2018年5月28日	8.4%
第36計算期間	2018年5月29日～2018年11月28日	6.5%
第37計算期間	2018年11月29日～2019年5月28日	9.1%
第38計算期間	2019年5月29日～2019年11月28日	8.9%
第39計算期間	2019年11月29日～2020年5月28日	15.8%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

### 米国NASDAQオープンBコース

	計算期間	収益率
第20計算期間	2010年5月29日～2010年11月29日	9.3%
第21計算期間	2010年11月30日～2011年5月30日	5.7%

第22計算期間	2011年 5月31日 ~ 2011年11月28日	17.7%
第23計算期間	2011年11月29日 ~ 2012年 5月28日	22.5%
第24計算期間	2012年 5月29日 ~ 2012年11月28日	2.4%
第25計算期間	2012年11月29日 ~ 2013年 5月28日	38.5%
第26計算期間	2013年 5月29日 ~ 2013年11月28日	17.6%
第27計算期間	2013年11月29日 ~ 2014年 5月28日	1.3%
第28計算期間	2014年 5月29日 ~ 2014年11月28日	33.2%
第29計算期間	2014年11月29日 ~ 2015年 5月28日	13.9%
第30計算期間	2015年 5月29日 ~ 2015年11月30日	2.8%
第31計算期間	2015年12月 1日 ~ 2016年 5月30日	15.2%
第32計算期間	2016年 5月31日 ~ 2016年11月28日	9.9%
第33計算期間	2016年11月29日 ~ 2017年 5月29日	15.4%
第34計算期間	2017年 5月30日 ~ 2017年11月28日	11.7%
第35計算期間	2017年11月29日 ~ 2018年 5月28日	8.4%
第36計算期間	2018年 5月29日 ~ 2018年11月28日	2.1%
第37計算期間	2018年11月29日 ~ 2019年 5月28日	6.8%
第38計算期間	2019年 5月29日 ~ 2019年11月28日	10.0%
第39計算期間	2019年11月29日 ~ 2020年 5月28日	14.7%

各計算期間の收益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### （4）設定及び解約の実績

##### 米国N A S D A Q オープンAコース

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第20計算期間	2010年 5月29日 ~ 2010年11月29日	258,756,896	1,152,197,241	5,450,153,122
第21計算期間	2010年11月30日 ~ 2011年 5月30日	1,031,715,497	922,218,085	5,559,650,534
第22計算期間	2011年 5月31日 ~ 2011年11月28日	192,459,255	631,409,141	5,120,700,648
第23計算期間	2011年11月29日 ~ 2012年 5月28日	790,387,421	1,271,337,701	4,639,750,368
第24計算期間	2012年 5月29日 ~ 2012年11月28日	883,086,382	767,520,351	4,755,316,399
第25計算期間	2012年11月29日 ~ 2013年 5月28日	751,634,526	1,149,865,827	4,357,085,098
第26計算期間	2013年 5月29日 ~ 2013年11月28日	429,955,598	1,275,385,588	3,511,655,108
第27計算期間	2013年11月29日 ~ 2014年 5月28日	195,129,829	500,368,198	3,206,416,739
第28計算期間	2014年 5月29日 ~ 2014年11月28日	48,633,786	374,803,755	2,880,246,770
第29計算期間	2014年11月29日 ~ 2015年 5月28日	41,559,356	338,507,643	2,583,298,483
第30計算期間	2015年 5月29日 ~ 2015年11月30日	55,654,173	197,080,752	2,441,871,904
第31計算期間	2015年12月 1日 ~ 2016年 5月30日	134,566,145	248,291,729	2,328,146,320
第32計算期間	2016年 5月31日 ~ 2016年11月28日	125,883,298	339,529,125	2,114,500,493
第33計算期間	2016年11月29日 ~ 2017年 5月29日	774,060,847	238,784,263	2,649,777,077
第34計算期間	2017年 5月30日 ~ 2017年11月28日	58,931,804	756,135,946	1,952,572,935

第35計算期間	2017年11月29日～2018年5月28日	482,529,908	176,635,168	2,258,467,675
第36計算期間	2018年5月29日～2018年11月28日	322,133,337	217,565,214	2,363,035,798
第37計算期間	2018年11月29日～2019年5月28日	202,321,322	314,389,552	2,250,967,568
第38計算期間	2019年5月29日～2019年11月28日	377,247,731	381,663,649	2,246,551,650
第39計算期間	2019年11月29日～2020年5月28日	965,079,007	1,005,151,682	2,206,478,975

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 米国N A S D A Q オープンBコース

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第20計算期間	2010年5月29日～2010年11月29日	563,305,353	653,783,744	6,442,020,244
第21計算期間	2010年11月30日～2011年5月30日	3,489,673,953	1,389,331,393	8,542,362,804
第22計算期間	2011年5月31日～2011年11月28日	893,714,079	920,164,542	8,515,912,341
第23計算期間	2011年11月29日～2012年5月28日	1,588,980,202	3,133,938,881	6,970,953,662
第24計算期間	2012年5月29日～2012年11月28日	714,876,347	1,496,161,634	6,189,668,375
第25計算期間	2012年11月29日～2013年5月28日	1,853,442,839	2,113,210,356	5,929,900,858
第26計算期間	2013年5月29日～2013年11月28日	2,348,968,313	2,106,523,414	6,172,345,757
第27計算期間	2013年11月29日～2014年5月28日	2,773,154,121	1,368,307,533	7,577,192,345
第28計算期間	2014年5月29日～2014年11月28日	1,354,687,000	2,023,255,560	6,908,623,785
第29計算期間	2014年11月29日～2015年5月28日	2,126,580,306	2,401,915,544	6,633,288,547
第30計算期間	2015年5月29日～2015年11月30日	754,527,486	1,102,827,084	6,284,988,949
第31計算期間	2015年12月1日～2016年5月30日	238,499,046	498,601,861	6,024,886,134
第32計算期間	2016年5月31日～2016年11月28日	308,525,112	802,355,499	5,531,055,747
第33計算期間	2016年11月29日～2017年5月29日	406,901,021	1,604,860,824	4,333,095,944
第34計算期間	2017年5月30日～2017年11月28日	266,371,036	690,727,520	3,908,739,460
第35計算期間	2017年11月29日～2018年5月28日	410,349,101	470,481,155	3,848,607,406
第36計算期間	2018年5月29日～2018年11月28日	889,392,359	361,339,525	4,376,660,240
第37計算期間	2018年11月29日～2019年5月28日	247,589,908	728,535,276	3,895,714,872
第38計算期間	2019年5月29日～2019年11月28日	640,359,408	423,270,832	4,112,803,448
第39計算期間	2019年11月29日～2020年5月28日	1,546,581,990	857,888,782	4,801,496,656

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報

<更新後>

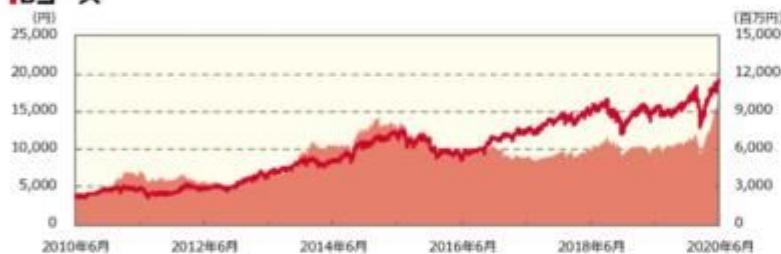


## 運用実績 (2020年6月30日現在)

### ■ 基準価額・純資産の推移 (日次)



**Bコース**



### ■ 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

**Aコース**

2020年5月	350 円
2019年11月	200 円
2019年5月	150 円
2018年11月	100 円
2018年5月	150 円
設定来累計	1,080 円

**Bコース**

2020年5月	450 円
2019年11月	400 円
2019年5月	300 円
2018年11月	200 円
2018年5月	250 円
設定来累計	2,320 円

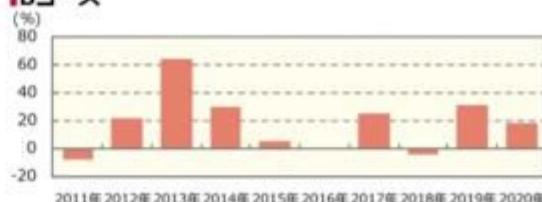
### ■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率 (上位)

順位	銘柄	業種	投資比率 (%)	
			Aコース	Bコース
1	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	7.4	7.4
2	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	7.2	7.2
3	FACEBOOK INC-A	インターネット・メディアおよびサービス	5.9	5.9
4	ADOBE INC	ソフトウェア	4.9	4.9
5	NETFLIX INC	娯楽	3.9	3.9
6	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	3.8	3.8
7	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	ソフトウェア	3.5	3.5
8	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	3.4	3.4
9	ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	ソフトウェア	3.2	3.2
10	ETSY INC	インターネット販売・通信販売	3.0	3.0

実質的な業種別投資比率 (上位)

順位	業種	投資比率 (%)	
		Aコース	Bコース
1	ソフトウェア	26.9	26.9
2	インターネット販売・通信販売	11.7	11.7
3	半導体・半導体製造装置	10.9	10.9
4	インターネット・メディアおよびサービス	8.8	8.8
5	バイオテクノロジー	7.8	7.8

**■ 年間收益率の推移 (暦年ベース)****I Aコース****I Bコース**

- ・ファンドの年間收益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2020年は年初から運用実績作成基準日までの收益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成績を約束するものではありません。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。●グラフの縦軸の目盛りはファンドごとに異なる場合があります。

## 第3【ファンドの経理状況】

米国N A S D A QオープンAコース

米国N A S D A QオープンBコース

(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)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第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)(以下「投資信託財産計算規則」という。)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39期計算期間(2019年11月29日から2020年5月28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る監査を受けております。

## 1 財務諸表

米国N A S D A QオープンAコース

## (1)貸借対照表

	第38期 (2019年11月28日現在)	第39期 (2020年 5月28日現在)	(単位：円)
<strong>資産の部</strong>			
流動資産			
コール・ローン	139,815,717	235,653,054	
親投資信託受益証券	3,051,724,106	3,393,902,761	
派生商品評価勘定	51,561	1,530,209	
流動資産合計	<u>3,191,591,384</u>	<u>3,631,086,024</u>	
<strong>資産合計</strong>	<u>3,191,591,384</u>	<u>3,631,086,024</u>	
<strong>負債の部</strong>			
流動負債			
派生商品評価勘定	59,182,725	74,953,215	
未払収益分配金	44,931,033	77,226,764	
未払解約金	4,075,825	52,892,082	
未払受託者報酬	1,629,675	1,627,616	
未払委託者報酬	23,467,192	23,437,558	
未払利息	114	354	
その他未払費用	48,830	48,771	
流動負債合計	<u>133,335,394</u>	<u>230,186,360</u>	
<strong>負債合計</strong>	<u>133,335,394</u>	<u>230,186,360</u>	
<strong>純資産の部</strong>			
元本等			
元本	2,246,551,650	2,206,478,975	
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金( )	811,704,340	1,194,420,689	
(分配準備積立金)	<u>882,601,756</u>	<u>893,231,525</u>	
元本等合計	<u>3,058,255,990</u>	<u>3,400,899,664</u>	
<strong>純資産合計</strong>	<u>3,058,255,990</u>	<u>3,400,899,664</u>	
<strong>負債純資産合計</strong>	<u>3,191,591,384</u>	<u>3,631,086,024</u>	

## (2)損益及び剰余金計算書

	第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日	(単位：円)
<strong>営業収益</strong>			

	第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
有価証券売買等損益	316,254,360	470,199,998
為替差損益	35,175,055	12,062,298
営業収益合計	281,079,305	482,262,296
<b>営業費用</b>		
支払利息	11,621	16,080
受託者報酬	1,629,675	1,627,616
委託者報酬	23,467,192	23,437,558
その他費用	59,630	48,771
営業費用合計	25,168,118	25,130,025
営業利益又は営業損失( )	255,911,187	457,132,271
経常利益又は経常損失( )	255,911,187	457,132,271
当期純利益又は当期純損失( )	255,911,187	457,132,271
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( )	17,998,123	36,630,671
期首剰余金又は期首次損金( )	603,666,382	811,704,340
剰余金増加額又は欠損金減少額	117,516,984	402,578,376
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	117,516,984	402,578,376
剰余金減少額又は欠損金増加額	102,461,057	363,136,863
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	102,461,057	363,136,863
分配金	44,931,033	77,226,764
期末剰余金又は期末欠損金( )	811,704,340	1,194,420,689

## (3)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年11月29日から2020年 5月28日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第38期 2019年11月28日現在	第39期 2020年 5月28日現在
-----------------------	-----------------------

1. 計算期間の末日における受益権の総数	2,246,551,650口	1. 計算期間の末日における受益権の総数	2,206,478,975口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.3613円 (13,613円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.5413円 (15,413円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日																																																												
<p>1. 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である米国NASDAQオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.(ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 6,901,451円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>237,912,312円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,053,312,042円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>689,620,477円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>1,980,844,831円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,246,551,650口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>8,817円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>200円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>44,931,033円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	0円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	237,912,312円	収益調整金額	C	1,053,312,042円	分配準備積立金額	D	689,620,477円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,980,844,831円	当ファンドの期末残存口数	F	2,246,551,650口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	8,817円	10,000口当たり分配金額	H	200円	収益分配金額	I=F × H/10,000	44,931,033円	<p>1. 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である米国NASDAQオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC.(ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 7,409,275円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>420,508,400円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,355,116,903円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>549,949,889円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>2,325,575,192円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,206,478,975口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>10,539円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>350円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>77,226,764円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	0円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	420,508,400円	収益調整金額	C	1,355,116,903円	分配準備積立金額	D	549,949,889円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,325,575,192円	当ファンドの期末残存口数	F	2,206,478,975口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	10,539円	10,000口当たり分配金額	H	350円	収益分配金額	I=F × H/10,000	77,226,764円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	0円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	237,912,312円																																																											
収益調整金額	C	1,053,312,042円																																																											
分配準備積立金額	D	689,620,477円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,980,844,831円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,246,551,650口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	8,817円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	200円																																																											
収益分配金額	I=F × H/10,000	44,931,033円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	0円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	420,508,400円																																																											
収益調整金額	C	1,355,116,903円																																																											
分配準備積立金額	D	549,949,889円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,325,575,192円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,206,478,975口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	10,539円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	350円																																																											
収益分配金額	I=F × H/10,000	77,226,764円																																																											

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
1. 金融商品に対する取組方針	1. 金融商品に対する取組方針

<p>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。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその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及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考查及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>
--	--

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

第38期 2019年11月28日現在	第39期 2020年 5月28日現在
<p>1 . 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表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。</p> <p>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。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1 . 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 . 時価の算定方法 同左</p>

## (関連当事者との取引に関する注記)

第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般的の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
期首元本額 2,250,967,568円	期首元本額 2,246,551,650円
期中追加設定元本額 377,247,731円	期中追加設定元本額 965,079,007円
期中一部解約元本額 381,663,649円	期中一部解約元本額 1,005,151,682円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	245,903,874	373,729,429
合計	245,903,874	373,729,429

## 3 デリバティブ取引関係

## デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第38期(2019年11月28日現在)			第39期(2020年 5月28日現在)		
	契約額等(円)	うち1年 超	時価(円)	評価損益(円)	うち1年 超	時価(円)
市場取引以外の取引						
為替予約取引						
売建	2,913,165,066	-	2,972,296,230	59,131,164	3,227,926,864	-
米ドル	2,913,165,066	-	2,972,296,230	59,131,164	3,227,926,864	-

合計	2,913,165,066	-	2,972,296,230	59,131,164	3,227,926,864	-	3,301,349,870	73,423,006
----	---------------	---	---------------	------------	---------------	---	---------------	------------

#### (注) 時価の算定方法

##### 1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物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。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物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。

計算日において当該日の対顧客先物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。

- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客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。
- ・計算日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値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はございません。

#### (4) 附属明細表

##### 第1 有価証券明細表

###### (1) 株式(2020年5月28日現在)

該当事項はありません。

###### (2) 株式以外の有価証券(2020年5月28日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	米国N A S D A Q オープンマザーファンド	1,178,684,018	3,393,902,761	
		銘柄数：1	1,178,684,018	3,393,902,761	
	小計	組入時価比率：99.8%		100.0%	
合計				3,393,902,761	

(注1) 投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

##### 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

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

##### 米国N A S D A Q オープンBコース

##### (1) 貸借対照表

	第38期 (2019年11月28日現在)	第39期 (2020年 5月28日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	236,664,910	298,379,825
親投資信託受益証券	6,472,729,969	8,448,974,320
流動資産合計	6,709,394,879	8,747,354,145
資産合計	6,709,394,879	8,747,354,145
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	164,512,137	216,067,349
未払解約金	7,413,337	8,282,527
未払受託者報酬	3,361,631	3,700,423
未払委託者報酬	48,407,444	53,286,069
未払利息	194	449
その他未払費用	100,785	110,953
流動負債合計	223,795,528	281,447,770
負債合計	223,795,528	281,447,770
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	4,112,803,448	4,801,496,656
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,372,795,903	3,664,409,719
(分配準備積立金)	1,712,942,311	2,173,611,823
元本等合計	6,485,599,351	8,465,906,375
純資産合計	6,485,599,351	8,465,906,375
負債純資産合計	6,709,394,879	8,747,354,145

## (2) 損益及び剰余金計算書

(単位:円)

	第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	658,875,157	1,117,165,135
営業収益合計	658,875,157	1,117,165,135
<b>営業費用</b>		
支払利息	13,802	14,051
受託者報酬	3,361,631	3,700,423
委託者報酬	48,407,444	53,286,069
その他費用	100,785	110,953
営業費用合計	51,883,662	57,111,496
営業利益又は営業損失( )	606,991,495	1,060,053,639
経常利益又は経常損失( )	606,991,495	1,060,053,639
当期純利益又は当期純損失( )	606,991,495	1,060,053,639
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( )	20,579,247	64,069,439
期首剰余金又は期首次欠損金( )	1,831,093,791	2,372,795,903
剰余金増加額又は欠損金減少額	318,090,576	1,005,952,495
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	318,090,576	1,005,952,495
剰余金減少額又は欠損金増加額	198,288,575	494,255,530
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	198,288,575	494,255,530
分配金	164,512,137	216,067,349
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,372,795,903	3,664,409,719

## (3) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年11月29日から2020年 5月28日までとなつてあります。

## (貸借対照表に関する注記)

第38期 2019年11月28日現在	第39期 2020年 5月28日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数  4,112,803,448口	1. 計算期間の末日における受益権の総数  4,801,496,656口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額  1口当たり純資産額 1.5769円 (10,000口当たり純資産額) (15,769円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額  1口当たり純資産額 1.7632円 (10,000口当たり純資産額) (17,632円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日																																				
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である米国NASDAQオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペピーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 6,901,451円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>0円</td></tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填</td><td>B</td><td>586,407,419円</td></tr> <tr> <td>後の有価証券売買等損益額</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>収益調整金額</td><td>C</td><td>2,577,282,041円</td></tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>1,291,047,029円</td></tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	0円	費用控除後・繰越欠損金補填	B	586,407,419円	後の有価証券売買等損益額			収益調整金額	C	2,577,282,041円	分配準備積立金額	D	1,291,047,029円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である米国NASDAQオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペピーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 7,409,275円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>0円</td></tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填</td><td>B</td><td>995,986,564円</td></tr> <tr> <td>後の有価証券売買等損益額</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>収益調整金額</td><td>C</td><td>3,618,879,514円</td></tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>1,393,692,608円</td></tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	0円	費用控除後・繰越欠損金補填	B	995,986,564円	後の有価証券売買等損益額			収益調整金額	C	3,618,879,514円	分配準備積立金額	D	1,393,692,608円
項目																																					
費用控除後の配当等収益額	A	0円																																			
費用控除後・繰越欠損金補填	B	586,407,419円																																			
後の有価証券売買等損益額																																					
収益調整金額	C	2,577,282,041円																																			
分配準備積立金額	D	1,291,047,029円																																			
項目																																					
費用控除後の配当等収益額	A	0円																																			
費用控除後・繰越欠損金補填	B	995,986,564円																																			
後の有価証券売買等損益額																																					
収益調整金額	C	3,618,879,514円																																			
分配準備積立金額	D	1,393,692,608円																																			

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,454,736,489円
当ファンドの期末残存口数	F	4,112,803,448口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	10,831円
10,000口当たり分配金額	H	400円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	164,512,137円

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,008,558,686円
当ファンドの期末残存口数	F	4,801,496,656口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	12,513円
10,000口当たり分配金額	H	450円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	216,067,349円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28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。	1. 金融商品に対する取組方針  同左
2. 金融商品の内容及びその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及び金銭債務であります。  当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。  これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク  同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制  委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考查及び運用リスクの管理を行なっております。  市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。  信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。  流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	3. 金融商品に係るリスク管理体制  同左

## (2)金融商品の時価等に関する事項

第38期 2019年11月28日現在	第39期 2020年 5月28日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法  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。	2. 時価の算定方法  同左
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	

(関連当事者との取引に関する注記)

第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般的な取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

### 1 元本の移動

第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
期首元本額 3,895,714,872円	期首元本額 4,112,803,448円
期中追加設定元本額 640,359,408円	期中追加設定元本額 1,546,581,990円
期中一部解約元本額 423,270,832円	期中一部解約元本額 857,888,782円

### 2 有価証券関係

#### 売買目的有価証券

種類	第38期 自 2019年 5月29日 至 2019年11月28日	第39期 自 2019年11月29日 至 2020年 5月28日
	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	629,849,416	1,057,603,161
合計	629,849,416	1,057,603,161

### 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

#### (4) 附属明細表

##### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年5月28日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年5月28日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	米国N A S D A Q オープンマザーファンド	2,934,282,948	8,448,974,320	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：99.8%	2,934,282,948	8,448,974,320	100.0%
	合計			8,448,974,320	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

##### 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)

「米国N A S D A Q オープンAコース」および「米国N A S D A Q オープンBコース」は「米国N A S D A Q オープンマザーファンド」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、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

##### 米国N A S D A Q オープンマザーファンド

##### 貸借対照表

(単位:円)

(2020年 5月28日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	367,629,445
コール・ローン	576,301,678
株式	11,546,450,535
派生商品評価勘定	286,000
未収配当金	4,740,624
流動資産合計	12,495,408,282
資産合計	12,495,408,282
負債の部	
流動負債	
未払金	652,555,650
未払利息	867
流動負債合計	652,556,517

(2020年 5月28日現在)

負債合計	652,556,517
純資産の部	
元本等	
元本	4,112,966,966
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	7,729,884,799
元本等合計	11,842,851,765
純資産合計	11,842,851,765
負債純資産合計	12,495,408,282

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式  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、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 為替予約取引  計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 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。
3. 費用・収益の計上基準	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。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配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。 為替差損益  約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることがあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 5月28日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	2.8794円 (28,794円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年11月29日  
至 2020年 5月28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その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及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用してあります。

#### 3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考查及び運用リスクの管理を行なっております。

##### 市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

##### 信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

##### 流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

#### (2) 金融商品の時価等に関する事項

2020年 5月28日現在

#### 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表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。

##### 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

##### コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

#### （その他の注記）

#### 元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 5月28日現在

期首	2019年11月29日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,826,618,753円
同期中における追加設定元本額	2,125,914,904円
同期中における一部解約元本額	1,839,566,691円
期末元本額	4,112,966,966円

期末元本額の内訳*		
米国N A S D A Q オープンAコース		1,178,684,018円
米国N A S D A Q オープンBコース		2,934,282,948円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

### 附属明細表

#### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年5月28日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	CINTAS CORP	2,300	251.58	578,634.00	
		COPART INC	18,400	88.45	1,627,480.00	
		GENTEX CORP	29,300	26.86	786,998.00	
		LULULEMON ATHLETICA INC	8,700	281.50	2,449,050.00	
		AMAZON.COM INC	3,300	2,410.39	7,954,287.00	
		ETSY INC	32,400	76.24	2,470,176.00	
		MERCADOLIBRE INC	2,200	820.83	1,805,826.00	
		ROSS STORES INC	16,500	96.49	1,592,085.00	
		COSTCO WHOLESALE CORPORATION	6,600	306.01	2,019,666.00	
		MONSTER BEVERAGE CORP	18,800	70.60	1,327,280.00	
		PEPSICO INC	19,300	130.81	2,524,633.00	
		FRESHPET INC	18,500	77.51	1,434,027.50	
		IDEXX LABORATORIES INC	4,000	300.92	1,203,680.00	
		PROGYNY INC	43,500	24.01	1,044,435.00	
		AMGEN INC	7,200	224.81	1,618,632.00	
		BEIGENE, LTD ADR	6,200	160.91	997,673.00	
		BIOGEN INC	2,400	301.46	723,504.00	
		GILEAD SCIENCES INC	8,100	74.90	606,690.00	
		REGENERON PHARMACEUTICALS	1,900	544.01	1,033,619.00	
		VERTEX PHARMACEUTICALS	3,600	278.51	1,002,636.00	
		FIFTH THIRD BANCORP	30,900	20.97	647,973.00	
		AKAMAI TECHNOLOGIES	12,000	99.97	1,199,640.00	
		PAYPAL HOLDINGS INC	16,800	145.96	2,452,128.00	
		ADOBE INC	12,700	375.17	4,764,659.00	
		ANSYS INC	1,700	269.31	457,827.00	
		ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	18,700	175.31	3,278,297.00	
		COUPA SOFTWARE INC	7,400	210.71	1,559,254.00	
		FORTINET INC	7,200	131.15	944,280.00	
		INTUIT INC	5,700	281.21	1,602,897.00	
		MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	14,400	89.10	1,283,040.00	

MICROSOFT CORP	44,600	181.81	8,108,726.00	
SPLUNK INC	9,600	181.62	1,743,552.00	
WORKDAY INC-CLASS A	9,500	170.38	1,618,610.00	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	18,200	161.97	2,947,854.00	
APPLE INC	14,400	318.11	4,580,784.00	
INTEL CORP	38,600	63.56	2,453,416.00	
LAM RESEARCH	7,300	276.11	2,015,603.00	
MICRON TECHNOLOGY	53,600	49.45	2,650,520.00	
NVIDIA CORP	10,400	341.01	3,546,504.00	
QUALCOMM INC	13,400	79.29	1,062,486.00	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	7,200	119.03	857,016.00	
TEXAS INSTRUMENTS INC	4,600	117.82	541,972.00	
CME GROUP INC	7,700	176.53	1,359,281.00	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2,700	468.26	1,264,302.00	
ILLUMINA INC	6,000	363.82	2,182,920.00	
VERISK ANALYTICS INC	8,400	163.46	1,373,064.00	
NETFLIX INC	10,100	419.89	4,240,889.00	
ALPHABET INC-CL A	1,900	1,420.28	2,698,532.00	
FACEBOOK INC-A	32,500	229.14	7,447,050.00	
MATCH GROUP INC	15,200	85.97	1,306,744.00	
小計 銘柄数：50 組入時価比率：97.5%			106,990,831.50 (11,546,450,535) 100.0%	
合計			11,546,450,535 (11,546,450,535)	

(注1)外貨建有価証券については、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2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(2020年5月28日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 5月28日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
	うち1年超			
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	431,354,000	-	431,640,000	286,000
米ドル	431,354,000	-	431,640,000	286,000
合計	431,354,000	-	431,640,000	286,000

(注)時価の算定方法

1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物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。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物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。

計算日において当該日の対顧客先物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。

- ・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客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。
- ・計算日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値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はございません。

## 2 ファンドの現況

### 純資産額計算書

#### 米国N A S D A QオープンAコース

2020年6月30日現在

資産総額	8,698,108,891円
負債総額	4,298,440,198円
純資産総額（ - ）	4,399,668,693円
発行済口数	2,672,089,983口
1 口当たり純資産額（ / ）	1.6465円

#### 米国N A S D A QオープンBコース

2020年6月30日現在

資産総額	10,580,126,030円
負債総額	55,744,740円
純資産総額（ - ）	10,524,381,290円
発行済口数	5,588,589,948口
1 口当たり純資産額（ / ）	1.8832円

#### （参考）米国N A S D A Qオープンマザーファンド

2020年6月30日現在

資産総額	15,248,084,300円
負債総額	353,761,066円
純資産総額（ - ）	14,894,323,234円
発行済口数	4,833,861,232口
1 口当たり純資産額（ / ）	3.0812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

<更新後>

###### (1)資本金の額

2020年7月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間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)会社の機構

###### (a)会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表取締役および監査等委員会を設けております。各機関の権限は以下のとおりです。

###### 株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

###### 取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

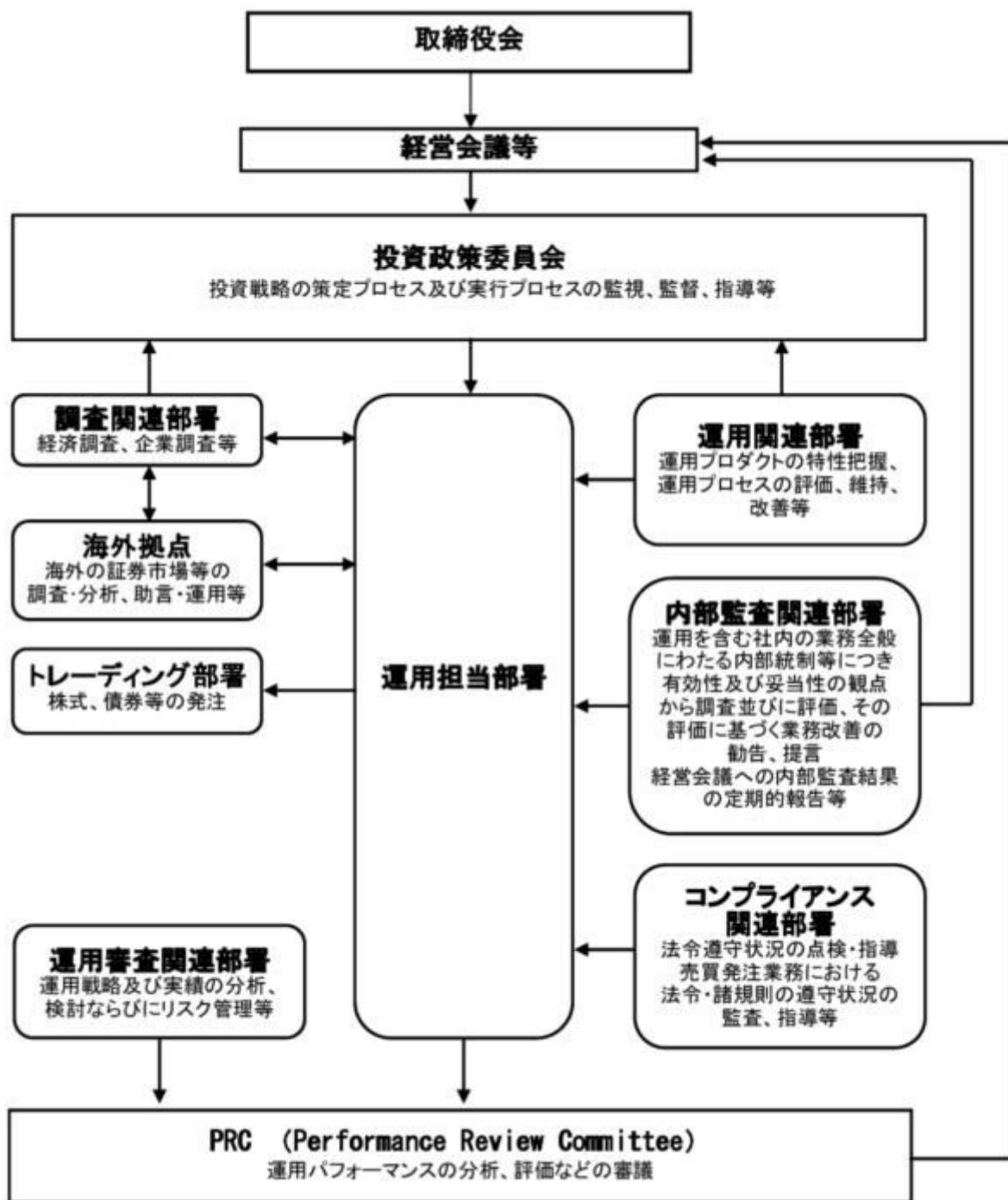
###### 代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役員が含まれます。

###### 監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

## (b)投資信託の運用体制



## 2 事業の内容及び営業の概況

&lt;更新後&gt;

「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」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は2020年6月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	1,011	30,063,056
単位型株式投資信託	182	833,280
追加型公社債投資信託	14	5,668,377
単位型公社債投資信託	461	1,626,797
合計	1,668	38,191,510

### 3 委託会社等の経理状況

<更新後>

- 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)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)、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。
- 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 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、事業年度(2019年4月1日から2020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 ) 貸借対照表

区分	注記番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金		1,562		2,626	
金銭の信託		45,493		41,524	
有価証券		19,900		24,399	
前払費用		27		106	
未収入金		500		522	
未収委託者報酬		25,246		23,936	
未収運用受託報酬		5,933		4,336	
その他		269		71	
貸倒引当金		15		14	
流動資産計		98,917		97,509	
固定資産					
有形固定資産		714		645	

建物	2	320		295	
器具備品	2	393		349	
無形固定資産			6,438		5,894
ソフトウェア		6,437		5,893	
その他		0		0	
投資その他の資産			18,608		16,486
投資有価証券		1,562		1,437	
関係会社株式		12,631		10,171	
従業員長期貸付金		-		16	
長期差入保証金		235		329	
長期前払費用		22		19	
前払年金費用		2,001		1,545	
繰延税金資産		2,694		2,738	
その他		168		229	
貸倒引当金		-		0	
投資損失引当金		707		-	
固定資産計			25,761		23,026
資産合計			124,679		120,536

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			145		157
未払金			16,709		15,279
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		25		3	
未払手数料		7,724		6,948	
関係会社未払金		7,422		7,262	
その他未払金		1,535		1,063	
未払費用	1		11,704		10,290
未払法人税等			1,560		1,564
前受収益			29		26
賞与引当金			3,792		3,985
その他			-		67
流動負債計			33,942		31,371
固定負債					
退職給付引当金			3,219		3,311
時効後支払損引当金			558		572
固定負債計			3,777		3,883
負債合計			37,720		35,254
(純資産の部)					
株主資本			86,924		85,270
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			56,014		54,360
利益準備金		685		685	

その他利益剰余金		55,329		53,675	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,723		29,069	
評価・換算差額等		33		10	
その他有価証券評価差額金		33		10	
純資産合計		86,958		85,281	
負債・純資産合計		124,679		120,536	

## (2) 損益計算書

区分	注記番号	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
		金額(百万円)	金額(百万円)	金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益					
委託者報酬		119,196		115,736	
運用受託報酬		21,440		17,170	
その他営業収益		355		340	
営業収益計		140,992		133,247	
営業費用					
支払手数料		42,675		39,435	
広告宣伝費		1,210		1,006	
公告費		0		-	
調査費		30,082		26,833	
調査費		5,998		5,696	
委託調査費		24,083		21,136	
委託計算費		1,311		1,342	
営業雑経費		5,435		5,823	
通信費		92		75	
印刷費		970		958	
協会費		86		92	
諸経費		4,286		4,696	
営業費用計		80,715		74,440	
一般管理費					
給料		11,113		11,418	
役員報酬		379		109	
給料・手当		7,067		7,173	
賞与		3,666		4,134	
交際費		107		86	
旅費交通費		514		391	
租税公課		1,048		1,029	
不動産賃借料		1,223		1,227	
退職給付費用		1,474		1,486	
固定資産減価償却費		2,835		2,348	
諸経費		10,115		10,067	
一般管理費計		28,433		28,055	
営業利益		31,843		30,751	

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	6,538		4,936	
受取利息		0		0	
その他		424		309	
営業外収益計			6,964		5,246
営業外費用					
支払利息	1	1		-	
金銭の信託運用損		489		230	
投資事業組合等評価損		-		146	
時効後支払損引当金繰入額		43		18	
為替差損		34		23	
その他		17		23	
営業外費用計			585		443
経常利益			38,222		35,555
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		21	
関係会社清算益	3	29		-	
株式報酬受入益		85		59	
特別利益計			135		81
特別損失					
投資有価証券等評価損		938		119	
関係会社株式評価損		161		1,591	
固定資産除却損	2	310		67	
投資損失引当金繰入額		707		-	
特別損失計			2,118		1,778
税引前当期純利益			36,239		33,858
法人税、住民税及び事業税			10,196		9,896
法人税等調整額			370		34
当期純利益			25,672		23,996

## (3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

資本金	株主資本								株主資本合計	
	資本剰余金			利益剰余金						
	資本準備金	その他資本剰余金	資本合計	利益準備金	その他利益剰余金	積立金	繰越利益	利益合計		

当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(単位:百万円)

	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	11	11	86,090
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本									株主 資本 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金						
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利 業 準 備 金	その他の 利 業 剰余金	繰 越 利 業 剰余金	利 業 剰余金 合計			
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924		
当期変動額											
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650		
当期純利益							23,996	23,996	23,996		
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純 額)											

当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270

(単位：百万円)

	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	33	33	86,958
当期変動額			
剩余金の配当			25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	23	23	23
当期変動額合計	23	23	1,676
当期末残高	10	10	85,281

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 … 移動平均法による原価法  (2) その他有価証券 時価のあるもの … 決算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、 売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの … 移動平均法による原価法								
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 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、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table> <tr> <td>建物</td> <td>38~50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8~15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4~15年</td> </tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。	建物	38~50年	附属設備	8~15年	構築物	20年	器具備品	4~15年
建物	38~50年								
附属設備	8~15年								
構築物	20年								
器具備品	4~15年								
4. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。  (2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。								

**(3) 退職給付引当金**

従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、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計上しております。

**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、給付算定式基準によっております。

**数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法**

確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。

退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。

**(4) 時効後支払損引当金**

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。

**連結納税制度を適用しております。**

なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

**5. 消費税等の会計処理方法****6. 連結納税制度の適用****[未適用の会計基準等]**

- ・「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)
- ・「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 2020年3月31日)

**(1) 概要**

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

**(2) 適用予定日**

2022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**

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

#### (1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定めされました。

#### (2) 適用予定日

2022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

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）

#### (1) 概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものです。

#### (2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準（企業会計基準第31号 2020年3月31日）

#### (1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

#### (2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

### [注記事項]

#### 貸借対照表関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,434百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,296百万円

2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	2 . 有形固定資産より控除した減価償却累計額
建物 736百万円	建物 761百万円
器具備品 3,106	器具備品 2,347
合計 3,842	合計 3,109

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりあります。	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりあります。
受取配当金 6,531百万円 支払利息 1	受取配当金 4,931百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 3百万円 ソフ　ト　ウ　エ ア 307 合計 310	2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソフ　ト　ウ　エ ア 59 合計 67
3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。	

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31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	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日

効力発生日 2018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

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

## 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金

1 株当たり配当額	4,980円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

当事業年度(自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31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	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

#### 2. 剰余金の配当に関する事項

##### ( 1 ) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

###### 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1 株当たり配当額	4,980円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

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

2020年5月19日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

###### 普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
1 株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月30日

#### 金融商品関係

前事業年度（自 2018年4月 1 日 至 2019年3月31日）

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### ( 1 ) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

##### ( 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

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	1,562	1,562	-
(2)金銭の信託	45,493	45,493	-
(3)未収委託者報酬	25,246	25,246	-
(4)未収運用受託報酬	5,933	5,933	-
(5)有価証券及び投資有価証券	19,900	19,900	-
その他有価証券	19,900	19,900	-
資産計	98,136	98,136	-
(6)未払金	16,709	16,709	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,724	7,724	-
関係会社未払金	7,422	7,422	-
その他未払金	1,535	1,535	-
(7)未払費用	11,704	11,704	-
(8)未払法人税等	1,560	1,560	-
負債計	29,974	29,974	-

## 注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

## その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

## (6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができるず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

## 注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-

合計	98,136	-	-	-
----	--------	---	---	---

当事業年度（自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日）

## 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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

### ( 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

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	2,626	2,626	-
(2)金銭の信託	41,524	41,524	-
(3)未収委託者報酬	23,936	23,936	-
(4)未収運用受託報酬	4,336	4,336	-
(5)有価証券及び投資有価証券	24,399	24,399	-
その他有価証券	24,399	24,399	-
資産計	96,823	96,823	-
(6)未払金	15,279	15,279	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	3	3	-
未払手数料	6,948	6,948	-
関係会社未払金	7,262	7,262	-
その他未払金	1,063	1,063	-
(7)未払費用	10,290	10,290	-
(8)未払法人税等	1,564	1,564	-
負債計	27,134	27,134	-

#### 注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

##### (1) 現金・預金

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

##### (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

##### (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

##### (5) 有価証券及び投資有価証券

###### その他有価証券

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパーは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

##### (6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができるず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上しておりました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

#### 有価証券関係

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

##### 1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

##### 2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

##### 3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

##### 4．その他有価証券(2019年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取 得原価を超えるもの			
株式	-	-	-

小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

5 . 事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1 . 売買目的有価証券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

2 . 満期保有目的の債券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

3 . 子会社株式及び関連会社株式(2020年3月31日)

該当事項はありません。

4 . その他有価証券(2020年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

5 . 事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

## 退職給付関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 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確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>23,551</u>

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	17,373 百万円
期待運用収益	434
数理計算上の差異の発生額	241
事業主からの拠出額	483
退職給付の支払額	579
<u>年金資産の期末残高</u>	<u>17,469</u>

## (3) 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及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	20,181 百万円
<u>年金資産</u>	<u>17,469</u>
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
<u>貸借対照表上に計上された負債と資産の純額</u>	<u>1,218</u>
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
<u>貸借対照表上に計上された負債と資産の純額</u>	<u>1,218</u>

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>1,255</u>

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
<u>合計</u>	<u>100%</u>

## 長期期待運用收益率の設定方法

年金資産の長期期待運用收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收益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
長期期待運用收益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

## 当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 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確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>23,761</u>

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	666
<u>年金資産の期末残高</u>	<u>17,413</u>

## (3) 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及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	20,462 百万円
年金資産	17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	4,764
未認識過去勤務費用	185
<u>貸借対照表上に計上された負債と資産の純額</u>	<u>1,766</u>
 退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
<u>貸借対照表上に計上された負債と資産の純額</u>	<u>1,766</u>

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

## 長期期待運用收益率の設定方法

年金資産の長期期待運用收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收益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

## 当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.6%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用收益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020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
賞与引当金	賞与引当金
退職給付引当金	退職給付引当金
関係会社株式評価減	関係会社株式評価減
投資有価証券評価減	投資有価証券評価減
未払事業税	未払事業税
時効後支払損引当金	時効後支払損引当金
減価償却超過額	減価償却超過額
ゴルフ会員権評価減	ゴルフ会員権評価減
関係会社株式売却損	関係会社株式売却損
未払社会保険料	未払社会保険料
その他	その他
繰延税金資産小計	繰延税金資産小計
評価性引当額	評価性引当額
繰延税金資産合計	繰延税金資産合計
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金	その他有価証券評価差額金
前払年金費用	前払年金費用
繰延税金負債合計	繰延税金負債合計
繰延税金資産の純額	繰延税金資産の純額

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	
法定実効税率 (調整)	31.0%	法定実効税率 (調整)	31.0%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.4%
タックスヘイブン税制	2.6%	タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	0.6%	外国税額控除	0.7%
外国子会社からの受取配当に係る外國源泉税	0.3%	外国子会社からの受取配当に係る外國源泉税	0.2%
その他	1.3%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%

## セグメント情報等

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

### 1. セグメント情報

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。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

##### 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、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、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

### 1. セグメント情報

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。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、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、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492(百万円)	持株会社	(被所有)直接 100%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息の支払	1	未払費用	-

(イ) 子会社等  
該当はありません。

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000(百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、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。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## 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

野村ホールディングス株(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、  
ニューヨーク証券取引所に上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

### (ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

### (イ) 子会社等

該当はありません。

### (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000(百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペ - パーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

### (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、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。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\* 1) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(\* 2) コマーシャル・ペ - パーの購入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

## 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

野村ホールディングス株(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、

ニューヨーク証券取引所に上場）

## (2)重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

## 1 株当たり情報

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1 株当たり純資産額 16,882円89銭	1 株当たり純資産額 16,557円31銭
1 株当たり当期純利益 4,984円30銭	1 株当たり当期純利益 4,658円88銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
1 株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 25,672百万円 普通株式に係る当期純利益 25,672百万円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	1 株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 23,996百万円 普通株式に係る当期純利益 23,996百万円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

## 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

&lt;更新後&gt;

## (1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
三井住友信託銀行株式会社 (再信託受託者：株式会社日本カストディ銀行)	342,037百万円	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。

\* 2020年6月末現在

## (2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	
安藤証券株式会社	2,280百万円	

藍澤證券株式会社	8,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
いちょし証券株式会社	14,577百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
a u カブコム証券株式会社	7,196百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
極東証券株式会社	5,251百万円	
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
莊内証券株式会社	100百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
むさし証券株式会社	5,000百万円	
F F G 証券株式会社	3,000百万円	
丸三証券株式会社	10,000百万円	
明和証券株式会社	511百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社熊本銀行	33,847百万円	
株式会社十八銀行	24,404百万円	
株式会社親和銀行	36,878百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社福岡銀行	82,329百万円	

\* 2020年6月末現在

株式会社西日本シティ銀行は、2020年11月2日より募集・販売等の事務を開始します。

## (3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク)	US\$37,934,529	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲内で行なう投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。

\* 2020年3月末現在

## 2 関係業務の概要

## &lt;更新後&gt;

## (1)受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。なお、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、

再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行ないます。

<再信託受託者の概要>

名称	: 株式会社日本カストディ銀行
資本金	: 51,000百万円
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に基づき信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

一般コースのみを取り扱う販売会社は、収益分配金の再投資に関する事務を行ないません。

(3)投資顧問会社

委託会社から「米国NASDAQオープンマザーファンド」の運用の指図に関する権限の一部委託を受け、信託財産の運用の指図を行ないます。

### 3 資本関係

<訂正前>

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

(3)投資顧問会社

委託会社は、NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク) の株式の100%を所有しています。

<訂正後>

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

(3)投資顧問会社

委託会社は、NOMURA ASSET MANAGEMENT U.S.A. INC. (ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク) の株式の100%を所有しています。

\* 2021年1月4日にノムラ・アセット・マネジメントU.S.A.インクへの運用の指図に関する権限の委託を解除することを予定しています。

## 独立監査人の監査報告書

2020年7月17日

野村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 亀井純子  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
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、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国NASDAQオープンAコースの2019年11月29日から2020年5月28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、米国NASDAQオープンAコースの2020年5月28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、野村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。

### 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。

### 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

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- 
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は  
当社が別途保管しております。  
2. 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

2020年7月17日

野村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 亀井純子  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
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、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国NASDAQオープンBコースの2019年11月29日から2020年5月28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、米国NASDAQオープンBコースの2020年5月28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、野村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。

#### 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。

#### 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

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- 
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は  
当社が別途保管しております。  
2. 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

2020年6月10日

野村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 亀井純子  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 櫻井雄一郎  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 津村健二郎  
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」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61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、野村アセットマネジメント株式会社の2020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。

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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。

## 利害関係

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

以上

- 
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。  
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。