【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】	2023年2月22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】	ＣＥＯ兼代表取締役社長 小池　広靖
【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】	野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	(1)設定額 1,000万円を上限とします。 (2)継続募集額 2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

１【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2022年5月11日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の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＞

■委託会社の概況(2023年1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1-13-1	5,150,693株	100%

２投資方針

（１）投資方針

＜更新後＞

●運用にあたっては、公的年金運用において基本となる資産構成割合、市況動向、投資環境等を勘案して、各資産への基本投資割合の決定および見直しを行ないます。

◆当ファンドにおいては、上記のような運用方法を「年金運用戦略」といいます。

◆ファンドの運用は、公的年金の投資成果に連動することを目指すものではありません。

◆各資産への基本投資割合の見直しは、当面、原則年1回行なうことを基本とします。

●投資を行なうマザーファンドは、原則として、金融指標の動きに連動する投資成果を目指すものとし、別に定めるマザーファンドの中から、各資産への基本投資割合に基づき、各マザーファンドへの投資比率を決定します。

◆一部のマザーファンドへの投資比率がゼロとなる場合があります。また、基本投資割合の変更に際し、新たにマザーファンドを投資対象に追加する場合があります。

◆2023年2月現在、マザーファンドを通じた各資産への基本投資割合は以下の通りです。各マザーファンドは、各々以下の対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

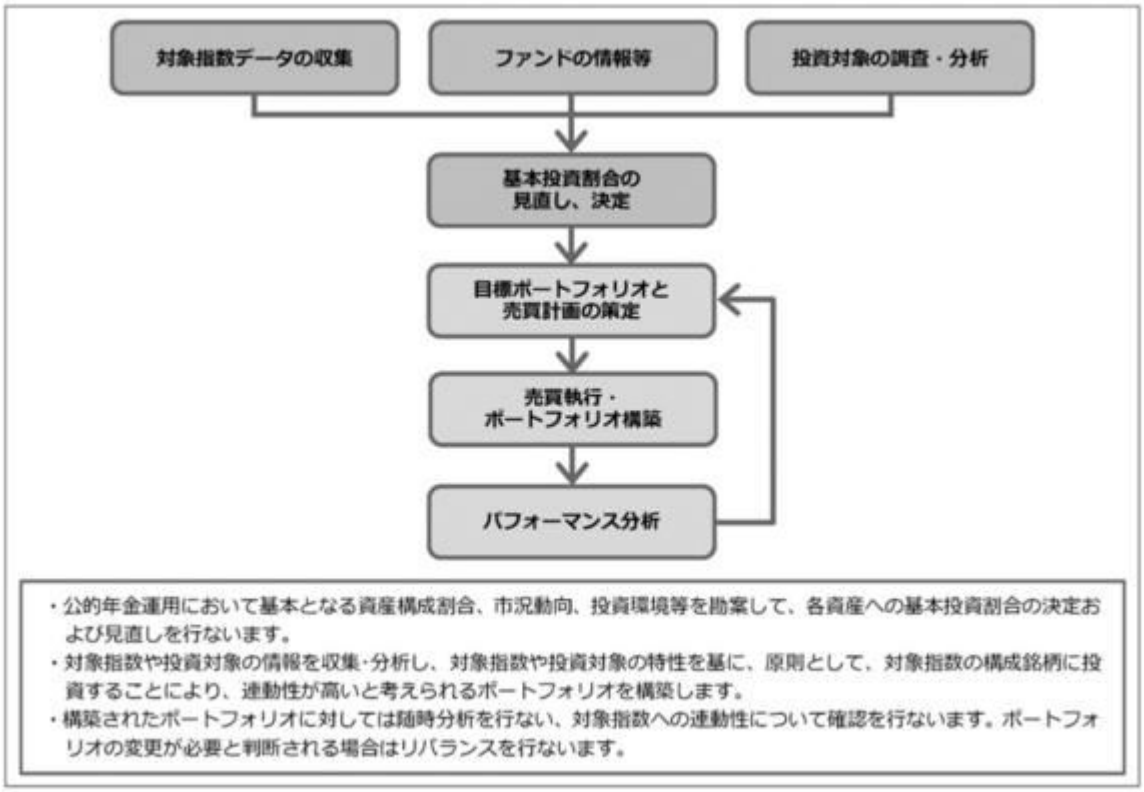
・原則として、毎月リバランスを行ないます。

資産	基本投資割合	マザーファンド名	主要投資対象	対象指数
国内株式	25%	国内株式マザーファンド	わが国の株式	東証株価指数(TOPIX)
外国株式	25%	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	外国の株式	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）＊
国内債券	25%	国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド	わが国の公社債	NOMURA-BPI総合
外国債券	25%	外国債券マザーファンド	外国の公社債	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

※　ファンドは上記以外のマザーファンドに投資する場合があります。

＊　MSCI-KOKUSAI指数をもとに、委託会社が円換算したものです。

■投資プロセス■



＊上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

●ファンドは、投資対象とする各マザーファンドが連動を目指す対象指数の月次リターンに、各資産への基本投資割合を掛け合わせた合成指数をベンチマークとします。

●実質組入外貨建資産については、各マザーファンドで為替ヘッジを行なっている部分を除き、原則として為替ヘッジを行ないません。

◆投資対象とする別に定めるマザーファンドは以下の通りです。各々以下の対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

マザーファンド名	主要投資対象	対象指数

国内株式マザーファンド	わが国の株式	東証株価指数(TOPIX)
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	外国の株式	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし） ・MSCI-KOKUSAI指数をもとに、委託会社が円換算したものです。
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	外国の株式	MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジあり）
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	わが国の公社債	NOMURA-BPI総合
外国債券マザーファンド	外国の公社債	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	外国の公社債	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）
新興国株式マザーファンド	新興国の株式（DR（預託証書）＊1を含みます）	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円換算ベース） ・MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	現地通貨建ての新興国の公社債	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・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース） ・JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets(GBI-EM) Global Diversified（USドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。
新興国債券マザーファンド	新興国の公社債	JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース） ・JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Plus（USドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。
J-REITインデックス マザーファンド	J-REIT＊2	東証REIT指数（配当込み）
海外REITインデックスマザーファンド	日本を除く世界各国のREIT＊3	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース） ・S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、委託会社が円換算したものです。

＊1　Depositary Receipt（預託証書）の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DR は、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

＊2　わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

＊3　世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

■各マザーファンドが対象とするインデックスの著作権等について■

■東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）■

①東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有する。

②ＪＰＸは、東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）に係る標章若しくは商標の変更若しくは使用の停止を行うことができる。

③ＪＰＸは、東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）に係る標章又は商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）の指数値について、何ら保証、言及をするものではない。

④ＪＰＸは、東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではない。また、ＪＰＸは、東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。

⑤本件商品は、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではない。

⑥ＪＰＸは、本件商品の購入者又は公衆に対し、本件商品の説明又は投資のアドバイスをする義務を負わない。

⑦ＪＰＸは、当社又は本件商品の購入者のニーズを東証株価指数（TOPIX）、東証REIT指数（配当込み）の指数値を算出する銘柄構成及び計算に考慮するものではない。

⑧以上の項目に限らず、ＪＰＸは本件商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しない。

■MSCI-KOKUSAI指数、MSCIエマージング・マーケット・インデックス■

MSCI-KOKUSAI指数、MSCIエマージング・マーケット・インデックスの著作権、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、同指数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。

本ファンドは、MSCI Inc.、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者が、保証、推奨、販売、または宣伝するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的の為にその使用を許諾されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、ファンド全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいは一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックしているMSCI指数の能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行いません。MSCIとその関連会社は、特定のトレードマーク、サービスマーク、トレードネームのライセンスの所有者であり、MSCI指数は、本ファンドまたは本ファンドの発行会社あるいは所有者に関わらず、MSCIにより決定、作成、及び計算されています。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、MSCI指数の決定、作成、あるいは計算において、本ファンドの発行者または所有者の要求を考慮にいれる義務は一切ありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの発行時期、発行価格または発行数量の決定について、また、本ファンドを現金に償還する方程式の決定また計算について責任を負うものではなく、参加もしておりません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本ファンドの所有者に対し、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関連するいかなる義務または責任も負いません。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源から本件指数の計算に算入される情報またはその計算に使用するための情報を入手しますが、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数またはそれに含まれるいかなるデータの独創性、正確性及び／または完全性について保証するものではありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的にも黙示的にも、被許諾者、その顧客または相手方、本件ファンドの発行会社、本件ファンドの所有者その他の個人・法人が、本契約にもとづき許諾される権利またはその他使用のために許諾される権利に関連して本件指数またはそれに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証をおこなうものではありません。MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、本件指数及びそれに含まれるデータの、またはそれに関連する過誤、省略または中断に対してまたはそれらに関して責任を負うことはありません。本件指数及びそれに含まれるデータに関し、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、明示的、黙示的な保証を行うものでもなく、かつMSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数

の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、特定目的のための市場性または適切性について、何ら保証を行うものではないことを明記します。前記事項を制限することなく、たとえ直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、拡大的損害その他のあらゆる損害（逸失利益を含む。）につき、その可能性について知らせを受けていたとしても、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者は、いかなる場合においてもかかる損害について責任を負いません。
本証券の購入者、販売者、または所有者あるいはいかなる個人・法人は、MSCIの許諾が必要かどうかの決定をあらかじめMSCIに問い合わせることなく、本証券を保証、推奨、売買、又は宣伝するためにいかなるMSCIのトレードネーム、トレードマーク、又はサービスマークを使用または言及することはできません。いかなる場合においても、いかなる個人または法人は、事前にMSCIの書面による許諾を得ることなくMSCIとの関係を一切主張することはできません。

■NOMURA-BPI総合■

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

■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、円ヘッジ・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）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

■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・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス■

本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含みますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行うものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行い、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイサー又は貸主となっている可能性があります。
ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。
本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。
JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務について

のマーケティング上の名称です。
当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com 宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。
当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

■S&P先進国REIT指数■

本ファンドは、スタンダード＆プアーズ及びその関連会社（以下、S&P）により、何ら支援、推奨、販売または販促されるものではありません。
S&Pは、ファンドの所有者または不特定多数の公衆に対して、証券への全般的またはこの特定のファンドへの投資に関する当否あるいはS&P先進国REIT指数の一般的な株式市場のパフォーマンスをトラックする能力に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行ないません。
S&Pは、被許諾者とは、S&PおよびS&P先進国REIT指数の特定のトレードマークとトレードネームのライセンス使用を与えているのみの関係であり、S&P先進国REIT指数は、被許諾者あるいは本ファンドに関係なくS&Pにより決定、作成、および計算されています。
S&Pは、S&P先進国REIT指数の決定、作成、および計算において、被許諾者あるいは本ファンドの所有者の要求を考慮に入れる義務を一切負いません。
S&Pは、本ファンドの発行価格および発行数量の決定、あるいは本ファンドの発行または販売のタイミングや本ファンドを換金する際の方程式の決定または計算について、責任を負うものではなく、参加もしておりません。
S&Pは、本ファンドの管理、マーケティングまたは売買に関連するいかなる義務または責任も負いません。
S&Pは、S&P先進国REIT指数またはそこに含まれるデータの正確性および／または完全性について保証するものではなく、それに関連する過誤、省略または中断に対して責任を負うことはありません。
S&Pは、被許諾者、ファンドの所有者またはその他のいかなる個人・法人がS&P先進国REIT指数またはそこに含まれるデータを使用することによって得られる結果について、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の保証を行ないません。
S&Pは、明示的あるいは黙示的保証を行なうものではなく、かつ、S&P先進国REIT指数またはそこに含まれるデータに関連して、特定の目的あるいは使用のための市場性または適切性について何ら保証を行なうものではないことを明記します。
前記事項を制限することなく、S&Pは、たとえ特別の損害、懲罰的損害、間接的損害あるいは結果的損害（逸失利益を含む）につき、その可能性について通知を受けていたとしても、かかる損害について責任を負いません。

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投資リスク

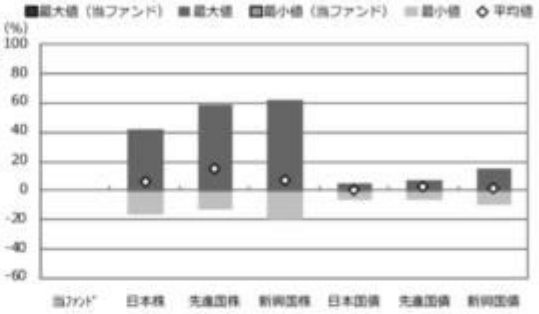
＜更新後＞

投資リスク

リスクの定量的比較（2018年1月末～2022年12月末：月次）

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



	当ﾌｧﾝﾄﾞ	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（%）	―	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	15.7
最小値（%）	―	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 9.4
平均値（%）	―	6.5	14.7	7.3	△ 0.1	2.9	1.8

＊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。設定日前日を 10,000 として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
＊年間騰落率は、運用期間が 1 年未満であるため掲載しておりません。なお、当ファンドは基本投資割合を変更することから、投資者に誤解を生じさせる懸念があるためベンチマーク（合成指数）の騰落率は掲載しておりません。

＊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。
＊2018 年 1 月から 2022 年 12 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。なお、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が 1 年未満であるため掲載しておりません。
＊決算日に対応した数値とは異なります。
＊当ファンドは基本投資割合を変更することから、投資者に誤解を生じさせる懸念があるためベンチマーク（合成指数）の騰落率は掲載しておりません。

※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。

投資リスク

<代表的な資産クラスの指数>
○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・マーケッツ・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数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）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。
○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 が開発した指数です。同指数に対する著作権、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、同指数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、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社は、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時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
○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・マーケッツ・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・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、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なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。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、JPMorgan 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、また、発行体の引受人、プレースメント・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。
米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての推奨、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数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。指数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。指数は信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、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数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数スポンサーに帰属します。
JPMSLLC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JPMorgan は 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

（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。

◆受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税、復興特別所得税および地方税がかかりません。

なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは以下の通りです。

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(所得税及び復興特別所得税)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。

■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）を受け取った場合などには、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。

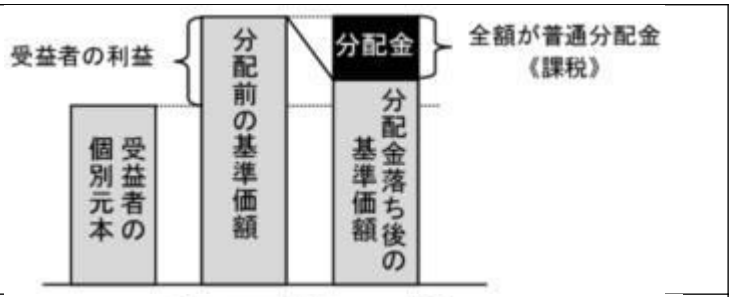
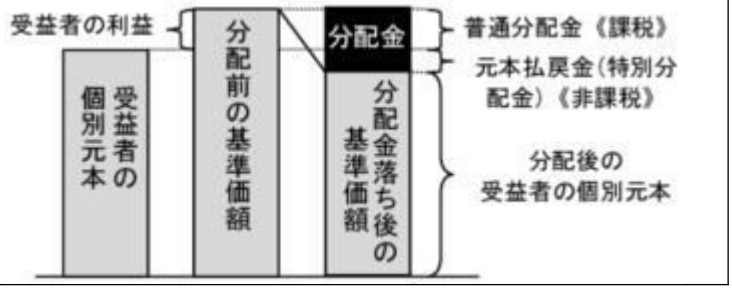
■換金（解約）時および償還時の課税について■

◆換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

詳しくは販売会社に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。

①分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。	
②分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。	

※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（2022年12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2022年12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

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

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	358,693,511	99.89
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	359,764	0.10
合計（純資産総額）		359,053,275	100.00

（参考）国内株式マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	448,669,798,380	97.83
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	9,949,804,610	2.16
合計（純資産総額）		458,619,602,990	100.00

その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
　評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	9,930,375,000	2.16

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ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	941,709,811,210	69.47
	カナダ	48,982,026,295	3.61
	ドイツ	33,191,045,804	2.44
	イタリア	9,456,094,027	0.69
	フランス	47,188,540,942	3.48
	オランダ	18,297,970,157	1.35
	スペイン	9,918,124,173	0.73
	ベルギー	3,454,631,165	0.25
	オーストリア	790,772,737	0.05

	ルクセンブルグ	333,473,933	0.02
	フィンランド	4,175,437,818	0.30
	アイルランド	2,825,925,637	0.20
	ポルトガル	946,466,413	0.06
	イギリス	61,775,877,192	4.55
	スイス	41,537,945,553	3.06
	スウェーデン	13,634,919,261	1.00
	ノルウェー	3,135,349,787	0.23
	デンマーク	12,038,803,624	0.88
	オーストラリア	30,122,285,217	2.22
	ニュージーランド	792,161,554	0.05
	香港	11,235,108,440	0.82
	シンガポール	4,814,923,312	0.35
	イスラエル	1,959,968,313	0.14
	小計	1,302,317,662,564	96.08
投資証券	アメリカ	26,664,213,787	1.96
	カナダ	145,529,147	0.01
	フランス	540,754,857	0.03
	ベルギー	141,747,281	0.01
	イギリス	597,479,200	0.04
	オーストラリア	1,742,038,868	0.12
	香港	488,635,690	0.03
	シンガポール	612,321,496	0.04
	小計	30,932,720,326	2.28
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	22,118,160,649	1.63
合計（純資産総額）		1,355,368,543,539	100.00

その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
　評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	16,004,285,144	1.18
	買建	カナダ	807,612,073	0.05
	買建	ドイツ	2,169,433,956	0.16
	買建	イギリス	1,032,275,200	0.07
	買建	スイス	681,471,340	0.05
	買建	オーストラリア	529,972,251	0.03

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	69,421,504,840	66.83

	カナダ	3,612,502,484	3.47
	ドイツ	2,448,235,583	2.35
	イタリア	698,415,334	0.67
	フランス	3,477,135,022	3.34
	オランダ	1,350,114,186	1.29
	スペイン	730,318,806	0.70
	ベルギー	252,685,678	0.24
	オーストリア	58,820,850	0.05
	ルクセンブルグ	27,262,132	0.02
	フィンランド	307,220,439	0.29
	アイルランド	209,208,070	0.20
	ポルトガル	72,281,551	0.06
	イギリス	4,556,724,620	4.38
	スイス	3,061,944,003	2.94
	スウェーデン	1,004,237,683	0.96
	ノルウェー	232,196,623	0.22
	デンマーク	886,825,511	0.85
	オーストラリア	2,228,587,067	2.14
	ニュージーランド	57,724,284	0.05
	香港	825,537,013	0.79
	シンガポール	358,760,612	0.34
	イスラエル	144,737,778	0.13
	小計	96,022,980,169	92.44
投資証券	アメリカ	1,957,368,940	1.88
	カナダ	8,692,577	0.00
	フランス	36,429,720	0.03
	ベルギー	9,979,775	0.00
	イギリス	40,272,512	0.03
	オーストラリア	121,859,626	0.11
	香港	34,521,666	0.03
	シンガポール	44,147,598	0.04
	小計	2,253,272,414	2.16
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	5,591,748,398	5.38
合計（純資産総額）		103,868,000,981	100.00

その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
　評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,156,007,751	1.11
	買建	カナダ	69,223,890	0.06
	買建	ドイツ	158,074,331	0.15
	買建	イギリス	84,022,400	0.08

	買建	スイス	46,463,955	0.04
	買建	オーストラリア	31,174,838	0.03

（参考）国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	日本	704,107,958,700	80.81
地方債証券	日本	55,770,171,830	6.40
特殊債券	日本	62,449,364,730	7.16
社債券	日本	39,968,794,650	4.58
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	8,952,153,920	1.02
合計（純資産総額）		871,248,443,830	100.00

（参考）外国債券マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	335,005,569,960	50.28
	カナダ	13,597,375,083	2.04
	メキシコ	5,835,500,573	0.87
	ドイツ	37,975,327,816	5.69
	イタリア	55,707,199,529	8.36
	フランス	50,031,946,819	7.50
	オランダ	8,116,561,411	1.21
	スペイン	39,034,015,173	5.85
	ベルギー	13,356,285,961	2.00
	オーストリア	8,216,082,685	1.23
	フィンランド	2,199,204,623	0.33
	アイルランド	5,181,569,737	0.77
	イギリス	30,700,984,987	4.60
	スウェーデン	1,325,441,405	0.19
	ノルウェー	1,408,617,334	0.21
	デンマーク	2,177,000,575	0.32
	ポーランド	2,950,033,084	0.44
	オーストラリア	10,417,582,231	1.56
	ニュージーランド	1,438,729,772	0.21
	シンガポール	3,119,145,364	0.46
	マレーシア	3,637,966,792	0.54
	中国	24,075,862,940	3.61
	イスラエル	2,185,524,843	0.32
	小計	657,693,528,697	98.71
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	8,543,723,651	1.28

合計（純資産総額）	666,237,252,348	100.00

（参考）外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	39,935,099,903	48.53
	カナダ	1,664,217,130	2.02
	メキシコ	633,858,582	0.77
	ドイツ	5,207,754,713	6.32
	イタリア	5,914,346,717	7.18
	フランス	6,665,753,518	8.10
	オランダ	1,280,923,147	1.55
	スペイン	3,981,299,236	4.83
	ベルギー	1,502,933,118	1.82
	オーストリア	945,677,309	1.14
	フィンランド	415,528,471	0.50
	アイルランド	530,956,483	0.64
	イギリス	3,794,967,412	4.61
	スウェーデン	154,695,932	0.18
	ノルウェー	163,503,726	0.19
	デンマーク	248,599,243	0.30
	ポーランド	361,492,298	0.43
	オーストラリア	1,277,537,440	1.55
	ニュージーランド	172,784,837	0.20
	シンガポール	838,266,934	1.01
	中国	2,943,982,212	3.57
	イスラエル	245,411,250	0.29
	小計	78,879,589,611	95.85
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	3,407,862,560	4.14
合計（純資産総額）		82,287,452,171	100.00

（参考）新興国株式マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	2,702,479,281	3.36
	メキシコ	1,720,883,327	2.14
	ブラジル	4,009,887,558	4.99
	チリ	175,105,936	0.21
	コロンビア	52,957,216	0.06
	ギリシャ	247,941,552	0.30
	トルコ	511,342,835	0.63

	チェコ	108,086,422	0.13
	ハンガリー	149,758,834	0.18
	ポーランド	549,947,718	0.68
	香港	18,752,048,020	23.37
	マレーシア	1,187,213,223	1.48
	タイ	1,700,561,519	2.12
	フィリピン	568,452,717	0.70
	インドネシア	1,452,734,018	1.81
	韓国	8,700,710,292	10.84
	台湾	10,516,726,777	13.11
	インド	10,957,975,124	13.66
	カタール	746,801,168	0.93
	エジプト	9,699,361	0.01
	南アフリカ	2,823,484,027	3.52
	アラブ首長国連邦	1,037,439,458	1.29
	クウェート	706,952,655	0.88
	サウジアラビア	3,138,879,472	3.91
	小計	72,528,068,510	90.42
投資信託受益証券	アメリカ	3,344,482,368	4.16
投資証券	メキシコ	65,711,481	0.08
	南アフリカ	34,228,140	0.04
	小計	99,939,621	0.12
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	4,236,126,516	5.28
合計（純資産総額）		80,208,617,015	100.00

その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
　評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	3,602,193,908	4.49
	買建	香港	567,670,695	0.70

（参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	メキシコ	714,773,334	9.76
	ブラジル	691,832,723	9.45
	チリ	165,529,511	2.26
	コロンビア	255,508,108	3.49
	ペルー	166,426,954	2.27
	ウルグアイ	12,203,815	0.16
	セルビア	22,076,995	0.30

	トルコ	63,798,126	0.87
	チェコ	394,134,060	5.38
	ハンガリー	212,753,809	2.90
	ポーランド	509,026,373	6.95
	ロシア	0	0.00
	ルーマニア	233,828,904	3.19
	マレーシア	717,614,121	9.80
	タイ	730,621,432	9.98
	インドネシア	714,070,274	9.75
	中国	727,764,732	9.94
	エジプト	85,443,637	1.16
	南アフリカ	688,964,208	9.41
	小計	7,106,371,116	97.11
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	211,244,874	2.88
合計（純資産総額）		7,317,615,990	100.00

（参考）新興国債券マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	28,747,322,216	97.51
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	731,965,024	2.48
合計（純資産総額）		29,479,287,240	100.00

（参考）Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	日本	44,105,766,200	96.06
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	1,806,717,218	3.93
合計（純資産総額）		45,912,483,418	100.00

その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
　評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
REIT指数先物取引	買建	日本	1,402,500,000	3.05

（参考）海外ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	アメリカ	41,478,192,330	75.99
	カナダ	1,000,652,577	1.83
	ドイツ	25,719,246	0.04
	イタリア	8,046,814	0.01
	フランス	955,254,233	1.75
	オランダ	104,628,949	0.19
	スペイン	230,646,109	0.42
	ベルギー	588,029,886	1.07
	アイルランド	21,008,295	0.03
	シンガポール	24,615,780	0.04
	イギリス	2,621,978,928	4.80
	オーストラリア	3,564,855,367	6.53
	ニュージーランド	220,366,608	0.40
	香港	797,934,193	1.46
	シンガポール	1,910,684,577	3.50
	韓国	131,684,980	0.24
	イスラエル	76,376,563	0.13
	小計	53,760,675,435	98.49
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	821,303,357	1.50
合計（純資産総額）		54,581,978,792	100.00

その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
　評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	674,265,951	1.23

（２）投資資産

①投資有価証券の主要銘柄

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

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	国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド	73,416,096	1.2769	93,747,231	1.2589	92,423,523	25.74
2	日本	親投資信託受益証券	国内株式マザーファンド	43,484,619	2.1051	91,542,489	2.0551	89,365,240	24.88
3	日本	親投資信託受益証券	外国債券マザーファンド	36,200,790	2.5863	93,627,788	2.4580	88,981,541	24.78
4	日本	親投資信託受益証券	外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド	19,986,181	4.6319	92,574,024	4.3992	87,923,207	24.48

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	99.89
合　　計	99.89

（参考）国内株式マザーファンド

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	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	9,040,200	2,155.46	19,485,816,148	1,812.50	16,385,362,500	3.57
2	日本	株式	ソニーグループ	電気機器	1,164,600	10,571.01	12,311,007,705	10,035.00	11,686,761,000	2.54
3	日本	株式	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	10,295,200	747.66	7,697,365,246	889.00	9,152,432,800	1.99
4	日本	株式	キーエンス	電気機器	164,700	50,428.49	8,305,573,826	51,420.00	8,468,874,000	1.84
5	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	2,115,800	3,868.77	8,185,544,596	3,762.00	7,959,639,600	1.73
6	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1,184,900	3,954.78	4,686,020,180	5,296.00	6,275,230,400	1.36
7	日本	株式	第一三共	医薬品	1,438,500	3,425.57	4,927,685,468	4,250.00	6,113,625,000	1.33
8	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,461,300	3,781.79	5,526,330,576	4,111.00	6,007,404,300	1.30
9	日本	株式	任天堂	その他製品	1,039,400	5,671.15	5,894,596,932	5,532.00	5,749,960,800	1.25
10	日本	株式	日立製作所	電気機器	834,800	6,473.66	5,404,219,622	6,691.00	5,585,646,800	1.21
11	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	954,700	4,972.07	4,746,838,073	5,644.00	5,388,326,800	1.17
12	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,253,000	4,366.96	5,471,801,012	4,177.00	5,233,781,000	1.14
13	日本	株式	ＫＤＤＩ	情報・通信業	1,275,900	4,341.70	5,539,581,226	3,982.00	5,080,633,800	1.10
14	日本	株式	三井物産	卸売業	1,274,600	3,160.23	4,028,035,508	3,853.00	4,911,033,800	1.07
15	日本	株式	三菱商事	卸売業	1,089,100	4,135.66	4,504,150,902	4,283.00	4,664,615,300	1.01
16	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	1,632,800	2,357.61	3,849,507,401	2,827.50	4,616,742,000	1.00
17	日本	株式	信越化学工業	化学	278,300	17,691.53	4,923,554,310	16,225.00	4,515,417,500	0.98
18	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	116,100	52,541.40	6,100,056,914	38,880.00	4,513,968,000	0.98
19	日本	株式	ＨＯＹＡ	精密機器	351,600	12,592.42	4,427,498,332	12,705.00	4,467,078,000	0.97
20	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,073,300	3,706.72	3,978,425,010	4,146.00	4,449,901,800	0.97
21	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,345,000	1,586.80	3,721,056,730	1,856.00	4,352,320,000	0.94
22	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	1,338,300	3,345.36	4,477,096,960	3,032.00	4,057,725,600	0.88
23	日本	株式	ダイキン工業	機械	198,500	19,893.42	3,948,845,800	20,200.00	4,009,700,000	0.87
24	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	2,652,600	1,509.88	4,005,124,261	1,488.00	3,947,068,800	0.86
25	日本	株式	オリエンタルランド	サービス業	179,100	17,407.49	3,117,682,587	19,160.00	3,431,556,000	0.74
26	日本	株式	セブン＆アイ・ホールディングス	小売業	600,300	5,690.52	3,416,020,797	5,660.00	3,397,698,000	0.74
27	日本	株式	村田製作所	電気機器	499,300	8,172.02	4,080,293,261	6,588.00	3,289,388,400	0.71
28	日本	株式	ファナック	電気機器	161,600	19,709.71	3,185,090,526	19,835.00	3,205,336,000	0.69
29	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	1,582,400	1,966.81	3,112,292,448	2,006.50	3,175,085,600	0.69

30	日本	株式	ＳＭＣ	機械	53,900	61,719.61	3,326,687,385	55,580.00	2,995,762,000	0.65

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	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.30
		建設業	1.92
		食料品	3.45
		繊維製品	0.45
		パルプ・紙	0.17
		化学	5.99
		医薬品	5.67
		石油・石炭製品	0.47
		ゴム製品	0.70
		ガラス・土石製品	0.68
		鉄鋼	0.75
		非鉄金属	0.72
		金属製品	0.54
		機械	4.91
		電気機器	16.19
		輸送用機器	7.14
		精密機器	2.52
		その他製品	2.29
		電気・ガス業	1.24
		陸運業	3.06
		海運業	0.62
		空運業	0.51
		倉庫・運輸関連業	0.14
		情報・通信業	8.75
		卸売業	5.91
		小売業	4.66
		銀行業	6.32
		証券、商品先物取引業	0.73
		保険業	2.49
		その他金融業	1.11
		不動産業	1.93
		サービス業	5.25
合　　計			97.83

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ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	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	3,437,400	23,099.98	79,403,878,837	17,199.24	59,120,691,638	4.36
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1,515,400	40,734.37	61,728,872,520	31,982.02	48,465,563,716	3.57
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	1,961,200	21,174.67	41,527,773,971	11,170.68	21,907,949,383	1.61
4	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1,282,500	18,277.09	23,440,380,575	11,737.31	15,053,106,488	1.11
5	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	200,070	68,912.02	13,787,228,682	70,315.07	14,067,937,255	1.03
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	1,186,400	18,398.45	21,827,927,849	11,803.66	14,003,868,156	1.03
7	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	562,400	23,725.16	13,343,035,244	23,562.21	13,251,388,029	0.97
8	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	891,400	11,264.57	10,041,240,163	14,490.84	12,917,134,776	0.95
9	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	278,300	46,360.02	12,901,994,229	41,012.26	11,413,712,515	0.84
10	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	627,300	18,315.68	11,489,429,813	17,678.29	11,089,593,826	0.81
11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	510,200	20,294.08	10,354,041,599	20,248.69	10,330,883,169	0.76
12	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	532,640	34,852.01	18,563,576,686	19,378.18	10,321,594,328	0.76
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	349,700	29,351.51	10,264,224,720	27,609.56	9,655,063,831	0.71
14	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	397,700	21,877.68	8,700,754,128	23,663.06	9,410,800,553	0.69
15	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	219,000	40,704.86	8,914,364,975	42,518.40	9,311,531,133	0.68
16	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	569,700	45,869.58	26,131,905,412	16,165.51	9,209,493,326	0.67
17	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	588,200	17,198.96	10,116,430,358	15,561.29	9,153,152,190	0.67
18	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	184,500	47,527.93	8,768,904,108	46,207.46	8,525,277,661	0.62
19	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	172,800	38,953.63	6,731,187,976	48,703.55	8,415,974,131	0.62
20	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	1,200,500	6,900.36	8,283,893,312	6,811.49	8,177,194,945	0.60
21	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	378,200	21,485.43	8,125,792,154	21,571.71	8,158,421,478	0.60
22	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	541,900	11,108.66	6,019,786,356	14,705.81	7,969,080,607	0.58
23	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	487,800	29,217.29	14,252,194,693	15,958.50	7,784,557,276	0.57
24	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	878,800	8,246.31	7,246,865,802	8,486.16	7,457,641,802	0.55
25	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	295,200	22,334.38	6,593,110,810	24,148.74	7,128,709,819	0.52
26	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1,547,000	5,557.96	8,598,176,801	4,397.67	6,803,207,866	0.50

27	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	86,370	82,111.69	7,091,987,378	74,021.38	6,393,227,195	0.47
28	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	86,940	85,752.62	7,455,332,875	73,097.54	6,355,100,910	0.46
29	デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品	354,100	14,459.28	5,120,031,408	17,895.91	6,336,944,564	0.46
30	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	150,300	52,412.87	7,877,654,565	42,094.25	6,326,767,128	0.46

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	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.84
		メディア	0.76
		娯楽	1.06
		不動産管理・開発	0.33
		エネルギー設備・サービス	0.31
		石油・ガス・消耗燃料	5.54
		化学	2.10
		建設資材	0.25
		容器・包装	0.25
		金属・鉱業	1.72
		紙製品・林産品	0.10
		航空宇宙・防衛	1.77
		建設関連製品	0.57
		建設・土木	0.26
		電気設備	0.85
		コングロマリット	0.98
		機械	1.83
		商社・流通業	0.36
		商業サービス・用品	0.51
		航空貨物・物流サービス	0.56
		旅客航空輸送業	0.05
		海運業	0.07
		陸運・鉄道	1.07
		運送インフラ	0.11
		自動車部品	0.18
		自動車	1.31
		家庭用耐久財	0.28
		レジャー用品	0.02
		繊維・アパレル・贅沢品	1.31
		ホテル・レストラン・レジャー	1.86
		販売	0.11
		インターネット販売・通信販売	1.97
		複合小売り	0.46

		専門小売り	1.76
		食品・生活必需品小売り	1.51
		飲料	1.94
		食品	1.79
		タバコ	0.72
		家庭用品	1.24
		パーソナル用品	0.63
		ヘルスケア機器・用品	2.41
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.58
		バイオテクノロジー	2.22
		医薬品	5.80
		銀行	6.01
		各種金融サービス	1.10
		保険	3.43
		情報技術サービス	3.69
		ソフトウェア	6.57
		通信機器	0.69
		コンピュータ・周辺機器	4.57
		電子装置・機器・部品	0.53
		半導体・半導体製造装置	4.16
		各種電気通信サービス	1.15
		無線通信サービス	0.28
		電力	2.01
		ガス	0.13
		総合公益事業	0.85
		水道	0.11
		消費者金融	0.37
		資本市場	3.28
		各種消費者サービス	0.00
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.16
		ヘルスケア・テクノロジー	0.04
		ライフサイエンス・ツール/サービス	1.56
		専門サービス	0.70
投資証券	—	—	2.28
合　　計			98.36

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

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	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	253,390	20,132.64	5,101,411,598	17,199.24	4,358,117,197	4.19

2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	111,710	35,063.38	3,916,930,322	31,982.02	3,572,712,236	3.43
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	144,570	14,409.68	2,083,208,181	11,170.68	1,614,946,075	1.55
4	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	94,540	14,746.29	1,394,115,071	11,737.31	1,109,645,760	1.06
5	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	14,749	65,608.82	967,664,612	70,315.07	1,037,077,056	0.99
6	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インタラクティブ・メディアおよびサービス	87,460	14,838.59	1,297,783,730	11,803.66	1,032,348,541	0.99
7	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	41,460	23,507.83	974,634,826	23,562.21	976,889,310	0.94
8	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	65,710	11,611.35	762,982,386	14,490.83	952,193,096	0.91
9	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	各種金融サービス	20,520	41,504.64	851,675,330	41,012.26	841,571,616	0.81
10	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	46,240	16,375.74	757,214,354	17,678.29	817,444,315	0.78
11	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	37,610	20,513.51	771,513,128	20,248.69	761,553,344	0.73
12	アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	39,260	22,639.63	888,832,177	19,378.18	760,787,386	0.73
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	25,780	26,049.54	671,557,262	27,609.56	711,774,508	0.68
14	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	石油・ガス・消耗燃料	29,320	21,465.26	629,361,429	23,663.06	693,801,036	0.66
15	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	16,140	39,877.69	643,626,039	42,518.40	686,247,089	0.66
16	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	41,999	33,595.49	1,410,977,298	16,165.51	678,935,422	0.65
17	スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品	43,490	17,131.51	745,049,467	15,561.29	676,760,607	0.65
18	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	情報技術サービス	13,604	44,081.87	599,689,841	46,207.46	628,606,381	0.60
19	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	12,735	39,717.78	505,805,954	48,703.55	620,239,760	0.59
20	アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品	88,490	6,507.13	575,816,525	6,811.49	602,748,839	0.58
21	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	27,880	20,129.38	561,207,165	21,571.71	601,419,331	0.57
22	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	39,940	11,989.14	478,846,481	14,705.81	587,350,211	0.56
23	アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	35,960	24,839.66	893,234,463	15,958.50	573,867,732	0.55
24	アメリカ	株式	COCA COLA CO	飲料	64,780	8,552.14	554,007,996	8,486.16	549,733,769	0.52
25	アメリカ	株式	PEPSICO INC	飲料	21,760	22,984.50	500,142,781	24,148.74	525,476,713	0.50
26	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	114,030	4,805.31	547,950,059	4,397.67	501,467,222	0.48
27	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	6,367	74,627.42	475,152,827	74,021.38	471,294,171	0.45
28	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	6,435	70,558.62	454,044,752	73,097.54	470,382,728	0.45
29	デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品	26,210	14,719.51	385,798,535	17,895.91	469,052,011	0.45
30	スイス	株式	ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	医薬品	11,120	48,817.79	542,853,920	42,094.25	468,088,160	0.45

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	インタラクティブ・メディアおよびサービス	2.74
		メディア	0.72
		娯楽	1.02
		不動産管理・開発	0.31
		エネルギー設備・サービス	0.29
		石油・ガス・消耗燃料	5.35
		化学	2.00
		建設資材	0.23
		容器・包装	0.23
		金属・鉱業	1.65
		紙製品・林産品	0.10
		航空宇宙・防衛	1.70
		建設関連製品	0.55
		建設・土木	0.25
		電気設備	0.82
		コングロマリット	0.95
		機械	1.75
		商社・流通業	0.34
		商業サービス・用品	0.49
		航空貨物・物流サービス	0.54
		旅客航空輸送業	0.04
		海運業	0.07
		陸運・鉄道	1.03
		運送インフラ	0.10
		自動車部品	0.17
		自動車	1.26
		家庭用耐久財	0.27
		レジャー用品	0.02
		繊維・アパレル・贅沢品	1.27
		ホテル・レストラン・レジャー	1.77
		販売	0.11
		インターネット販売・通信販売	1.89
		複合小売り	0.45
		専門小売り	1.71
		食品・生活必需品小売り	1.44
		飲料	1.86
		食品	1.73
		タバコ	0.70
		家庭用品	1.20
		パーソナル用品	0.62
		ヘルスケア機器・用品	2.32
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2.49

		バイオテクノロジー	2.14
		医薬品	5.58
		銀行	5.81
		各種金融サービス	1.06
		保険	3.33
		情報技術サービス	3.54
		ソフトウェア	6.32
		通信機器	0.66
		コンピュータ・周辺機器	4.40
		電子装置・機器・部品	0.51
		半導体・半導体製造装置	4.02
		各種電気通信サービス	1.11
		無線通信サービス	0.27
		電力	1.93
		ガス	0.12
		総合公益事業	0.82
		水道	0.11
		消費者金融	0.36
		資本市場	3.16
		各種消費者サービス	0.00
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.16
		ヘルスケア・テクノロジー	0.04
		ライフサイエンス・ツール/サービス	1.48
		専門サービス	0.66
投資証券	—	—	2.16
合　　計			94.61

（参考）国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド

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）	利率（%）	償還期限	投資比率（%）
1	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３６０回	12,900,000,000	99.35	12,816,504,000	97.10	12,526,158,000	0.1	2030/9/20	1.43
2	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３４７回	12,000,000,000	100.39	12,047,224,000	99.51	11,941,680,000	0.1	2027/6/20	1.37
3	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３６５回	12,000,000,000	98.90	11,868,525,000	96.69	11,603,280,000	0.1	2031/12/20	1.33
4	日本	国債証券	国庫債券　利付（５年）第１５３回	11,500,000,000	99.94	11,493,440,000	99.09	11,395,810,000	0.005	2027/6/20	1.30
5	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３６３回	11,450,000,000	99.11	11,348,245,500	96.67	11,069,287,500	0.1	2031/6/20	1.27
6	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３５９回	11,200,000,000	99.35	11,127,680,000	97.29	10,897,488,000	0.1	2030/6/20	1.25

7	日本	国債証券	国庫債券　利付（５年）第１３９回	10,200,000,000	100.29	10,229,625,000	100.10	10,211,016,000	0.1	2024/3/20	1.17
8	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３５０回	10,150,000,000	100.20	10,171,112,000	99.10	10,058,751,500	0.1	2028/3/20	1.15
9	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３６４回	10,150,000,000	99.00	10,049,361,000	96.62	9,807,031,500	0.1	2031/9/20	1.12
10	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３６１回	10,000,000,000	99.20	9,920,616,000	96.90	9,690,100,000	0.1	2030/12/20	1.11
11	日本	国債証券	国庫債券　利付（５年）第１４１回	9,600,000,000	100.33	9,631,968,000	100.11	9,611,424,000	0.1	2024/9/20	1.10
12	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３６２回	9,700,000,000	99.16	9,619,306,000	96.77	9,386,690,000	0.1	2031/3/20	1.07
13	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３３８回	9,000,000,000	101.29	9,116,280,000	100.78	9,070,380,000	0.4	2025/3/20	1.04
14	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３５８回	8,970,000,000	99.18	8,896,616,500	97.52	8,747,813,100	0.1	2030/3/20	1.00
15	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３４６回	8,600,000,000	100.38	8,633,382,000	99.64	8,569,470,000	0.1	2027/3/20	0.98
16	日本	国債証券	国庫債券　利付（５年）第１４８回	7,300,000,000	100.00	7,300,000,000	99.70	7,278,611,000	0.005	2026/6/20	0.83
17	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３３９回	7,000,000,000	101.35	7,094,810,000	100.85	7,060,130,000	0.4	2025/6/20	0.81
18	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３４５回	7,000,000,000	100.35	7,024,710,000	99.78	6,984,810,000	0.1	2026/12/20	0.80
19	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３６７回	7,000,000,000	100.03	7,002,640,000	97.95	6,856,780,000	0.2	2032/6/20	0.78
20	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３４８回	6,800,000,000	100.25	6,817,030,000	99.39	6,758,792,000	0.1	2027/9/20	0.77
21	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３３４回	6,600,000,000	101.42	6,693,786,000	100.83	6,655,242,000	0.6	2024/6/20	0.76
22	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３５１回	6,500,000,000	100.06	6,503,935,000	98.92	6,430,190,000	0.1	2028/6/20	0.73
23	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３４４回	6,400,000,000	100.37	6,424,256,000	99.90	6,394,048,000	0.1	2026/9/20	0.73
24	日本	国債証券	国庫債券　利付（５年）第１５０回	6,300,000,000	100.03	6,301,890,000	99.40	6,262,767,000	0.005	2026/12/20	0.71
25	日本	国債証券	国庫債券　利付（５年）第１４３回	6,070,000,000	100.40	6,094,280,000	100.12	6,077,344,700	0.1	2025/3/20	0.69
26	日本	国債証券	国庫債券　利付（５年）第１４９回	6,100,000,000	99.95	6,096,950,000	99.55	6,072,916,000	0.005	2026/9/20	0.69
27	日本	国債証券	国庫債券　利付（２０年）第１７４回	6,970,000,000	95.35	6,646,218,000	87.10	6,071,288,200	0.4	2040/9/20	0.69
28	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３４３回	6,000,000,000	100.40	6,024,000,000	100.03	6,002,040,000	0.1	2026/6/20	0.68
29	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３４１回	5,900,000,000	101.13	5,966,800,000	100.70	5,941,772,000	0.3	2025/12/20	0.68
30	日本	国債証券	国庫債券　利付（１０年）第３３５回	5,600,000,000	101.30	5,673,178,000	100.80	5,644,968,000	0.5	2024/9/20	0.64

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	80.81
地方債証券	6.40
特殊債券	7.16
社債券	4.58
合　　計	98.97

（参考）外国債券マザーファンド

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)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	156,450,000	15,611.53	24,424,251,158	14,638.20	22,901,477,445	5.375	2031/2/15	3.43
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	140,750,000	14,899.44	20,970,970,976	14,109.74	19,859,461,195	5.25	2028/11/15	2.98
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	132,000,000	14,367.45	18,965,040,912	13,986.89	18,462,695,485	6	2026/2/15	2.77
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	75,600,000	15,952.13	12,059,817,057	15,211.25	11,499,708,802	6.25	2030/5/15	1.72
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	86,600,000	13,199.79	11,431,026,694	12,890.04	11,162,775,867	2.5	2024/5/15	1.67
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	81,000,000	12,513.19	10,135,687,665	12,125.20	9,821,413,950	1.625	2026/11/30	1.47
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	67,500,000	12,884.34	8,696,929,922	12,399.15	8,369,430,469	2.375	2027/5/15	1.25
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	62,000,000	13,139.39	8,146,427,576	12,819.54	7,948,117,615	2.375	2024/8/15	1.19
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	75,850,000	11,004.04	8,346,565,534	9,658.58	7,326,040,063	2.375	2051/5/15	1.09
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	53,600,000	13,131.59	7,038,536,464	12,566.84	6,735,829,059	2.875	2028/5/15	1.01
11	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	40,150,000	18,001.49	7,227,599,806	16,346.41	6,563,087,607	5.5	2029/4/25	0.98
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	50,850,000	13,141.76	6,682,586,715	12,863.60	6,541,143,778	2.125	2024/3/31	0.98
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	51,300,000	12,977.26	6,657,335,607	12,579.02	6,453,040,231	2.25	2025/11/15	0.96
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	44,200,000	15,037.83	6,646,722,506	14,511.46	6,414,069,537	6.125	2027/11/15	0.96
15	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	38,850,000	18,868.65	7,330,472,433	16,377.98	6,362,845,969	4.75	2035/4/25	0.95
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	48,800,000	13,267.68	6,474,631,762	12,853.23	6,272,380,339	2.875	2025/4/30	0.94
17	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	40,550,000	16,596.64	6,729,938,547	15,202.36	6,164,559,493	5.25	2029/11/1	0.92
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	45,900,000	13,203.65	6,060,475,350	12,958.05	5,947,749,290	2.25	2023/12/31	0.89
19	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	35,450,000	17,225.96	6,106,604,116	15,881.42	5,629,964,170	6.5	2027/11/1	0.84
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	43,750,000	13,296.87	5,817,384,463	12,849.09	5,621,477,542	3	2025/9/30	0.84
21	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	34,000,000	17,981.17	6,113,600,472	16,394.81	5,574,237,722	6	2029/1/31	0.83
22	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	32,100,000	19,079.32	6,124,463,994	17,180.39	5,514,908,315	5.5	2031/1/4	0.82
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,050,000	13,063.88	5,493,363,987	12,758.37	5,364,898,424	2.25	2024/11/15	0.80
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	42,300,000	12,990.08	5,494,806,071	12,556.47	5,311,389,944	2.375	2026/4/30	0.79

25	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	34,050,000	16,851.90	5,738,074,129	15,560.12	5,298,224,157	5.9	2026/7/30	0.79
26	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	36,400,000	15,588.13	5,674,079,326	14,481.57	5,271,293,864	3.5	2026/4/25	0.79
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	49,700,000	11,214.18	5,573,450,635	10,053.57	4,996,628,722	2.5	2046/2/15	0.74
28	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	44,800,000	12,208.37	5,469,351,481	11,085.63	4,966,363,701	3	2044/11/15	0.74
29	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	28,950,000	18,842.44	5,454,886,981	16,875.95	4,885,589,349	5.75	2032/7/30	0.73
30	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	33,200,000	15,473.64	5,137,251,322	14,637.90	4,859,783,099	5	2025/3/1	0.72

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	98.71
合　　計	98.71

（参考）外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

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)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	13,116.56	655,828,281	12,687.88	634,394,113	3.125	2028/11/15	0.77
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,800,000	12,707.06	482,868,332	12,399.15	471,167,937	2.375	2027/5/15	0.57
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,700,000	12,815.91	474,188,955	12,510.34	462,882,738	2.75	2028/2/15	0.56
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,000,000	11,849.17	473,967,085	11,549.04	461,961,875	1.25	2028/4/30	0.56
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,300,000	10,882.43	467,944,765	10,481.74	450,715,025	0.625	2030/8/15	0.54
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,500,000	12,947.06	453,147,191	12,566.84	439,839,584	2.875	2028/5/15	0.53
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,400,000	12,735.05	432,991,806	12,310.77	418,566,363	2.625	2029/2/15	0.50
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,300,000	12,623.95	416,590,650	12,589.13	415,441,451	0.25	2024/3/15	0.50
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,500,000	12,013.49	420,472,390	11,805.63	413,197,199	0.875	2026/9/30	0.50
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,700,000	11,277.42	417,264,807	10,808.31	399,907,476	1.25	2031/8/15	0.48
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,100,000	13,076.65	405,376,215	12,840.27	398,048,646	2.875	2025/5/31	0.48
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	13,368.58	401,057,485	13,222.31	396,669,308	3.875	2029/9/30	0.48
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,100,000	12,819.64	397,409,029	12,778.07	396,120,350	2.75	2025/8/31	0.48
14	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,000,000	13,430.40	402,912,219	13,128.44	393,853,329	1	2027/5/25	0.47
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,200,000	12,623.08	403,938,800	12,301.70	393,654,529	2.25	2027/8/15	0.47
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,100,000	12,932.54	400,908,984	12,535.74	388,608,034	2.875	2028/8/15	0.47
17	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	13,104.64	393,139,316	12,849.09	385,472,746	3	2025/9/30	0.46
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	12,964.16	388,925,030	12,773.41	383,202,342	2.125	2024/7/31	0.46
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	12,855.05	385,651,606	12,758.37	382,751,374	2.25	2024/11/15	0.46
20	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	20,000,000	1,920.97	384,194,120	1,907.65	381,531,056	2.47	2024/9/2	0.46
21	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	12,827.66	384,829,999	12,703.95	381,118,527	1.875	2024/8/31	0.46
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	12,873.19	386,195,894	12,701.35	381,040,778	1.75	2024/7/31	0.46
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	12,636.82	379,104,716	12,615.31	378,459,338	1.5	2024/9/30	0.45
24	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,290,000	17,790.78	407,409,005	16,377.98	375,055,786	4.75	2035/4/25	0.45

25	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	12,556.21	376,686,559	12,441.14	373,234,276	0.375	2024/7/15	0.45
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,900,000	12,911.29	374,427,583	12,278.89	356,088,009	2.875	2032/5/15	0.43
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,780,000	12,741.27	354,207,419	12,533.92	348,443,226	2	2025/8/15	0.42
28	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2,500,000	13,965.56	349,139,118	13,720.63	343,015,801	0	2024/2/25	0.41
29	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	18,000,000	1,910.95	343,971,424	1,898.14	341,666,648	2.26	2025/2/24	0.41
30	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,600,000	13,274.69	345,142,095	12,997.72	337,940,876	0	2026/2/25	0.41

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	95.85
合　　計	95.85

（参考）新興国株式マザーファンド

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	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	2,246,000	2,227.37	5,002,681,390	1,924.80	4,323,105,741	5.38
2	アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	—	5,308,200	628.22	3,334,726,369	630.05	3,344,482,368	4.16
3	香港	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	インタラクティブ・メディアおよびサービス	570,400	5,881.31	3,354,703,972	5,705.10	3,254,191,322	4.05
4	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS	コンピュータ・周辺機器	435,410	6,875.62	2,993,717,656	5,834.14	2,540,247,251	3.16
5	香港	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	インターネット販売・通信販売	1,351,780	1,546.15	2,090,066,190	1,456.06	1,968,274,138	2.45
6	香港	株式	MEITUAN-CLASS B	インターネット販売・通信販売	401,900	2,733.73	1,098,687,331	3,128.27	1,257,254,124	1.56
7	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	石油・ガス・消耗燃料	277,600	4,083.26	1,133,514,792	4,094.71	1,136,692,329	1.41
8	ブラジル	株式	VALE SA	金属・鉱業	348,552	1,910.52	665,915,784	2,229.48	777,091,001	0.96

9	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	306,900	2,516.43	772,295,102	2,443.25	749,835,113	0.93
10	香港	株式	JD.COM, INC.	インターネット販売・通信販売	196,767	3,877.34	762,932,675	3,710.35	730,076,406	0.91
11	香港	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	8,684,000	92.49	803,217,652	83.05	721,272,198	0.89
12	インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	469,700	1,173.24	551,074,519	1,461.96	686,682,847	0.85
13	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	各種金融サービス	157,300	3,545.48	557,704,568	4,307.39	677,553,076	0.84
14	アメリカ	株式	PINDUODUO INC ADR	インターネット販売・通信販売	45,830	5,382.35	246,673,127	10,935.80	501,188,035	0.62
15	香港	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	571,500	828.42	473,445,710	862.91	493,155,351	0.61
16	台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	電子装置・機器・部品	1,126,649	450.64	507,715,926	430.27	484,769,225	0.60
17	サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	177,000	3,869.34	684,873,185	2,659.82	470,788,848	0.58
18	南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	インターネット販売・通信販売	19,660	12,176.43	239,388,725	22,326.10	438,931,126	0.54
19	インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	情報技術サービス	82,600	5,509.92	455,119,771	5,262.68	434,697,988	0.54
20	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	74,300	6,166.19	458,148,071	5,327.75	395,851,825	0.49
21	韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	49,280	11,130.05	548,489,160	7,912.50	389,928,000	0.48
22	台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	138,538	3,382.33	468,582,023	2,714.57	376,071,833	0.46
23	香港	株式	BAIDU INC-CLASS A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	199,110	1,831.85	364,741,472	1,872.20	372,773,742	0.46
24	インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA	銀行	5,010,000	65.00	325,668,441	72.88	365,166,375	0.45
25	サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	198,200	2,729.38	540,963,171	1,786.18	354,021,867	0.44

26	香港	株式	IND & COMM BK OF CHINA-H	銀行	5,090,000	76.87	391,304,925	68.25	347,393,518	0.43
27	香港	株式	BANK OF CHINA LTD-H	銀行	7,170,000	51.19	367,047,174	48.33	346,574,856	0.43
28	香港	株式	NETEASE, INC.	娯楽	177,950	2,393.10	425,853,607	1,894.32	337,095,312	0.42
29	香港	株式	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	ライフサイエンス・ツール/サービス	327,500	886.00	290,165,928	1,013.54	331,934,677	0.41
30	メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	無線通信サービス	2,559,000	124.66	319,020,083	122.13	312,554,110	0.38

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	インタラクティブ・メディアおよびサービス	5.43
		メディア	0.13
		娯楽	0.95
		不動産管理・開発	1.64
		エネルギー設備・サービス	0.06
		石油・ガス・消耗燃料	4.43
		化学	2.79
		建設資材	0.91
		容器・包装	0.07
		金属・鉱業	3.92
		紙製品・林産品	0.17
		航空宇宙・防衛	0.16
		建設関連製品	0.01
		建設・土木	0.47
		電気設備	0.75
		コングロマリット	1.14
		機械	0.30
		商社・流通業	0.22
		商業サービス・用品	0.06
		航空貨物・物流サービス	0.26
		旅客航空輸送業	0.24
		海運業	0.37
		陸運・鉄道	0.25

運送インフラ	0.72
自動車部品	0.45
自動車	2.36
家庭用耐久財	0.29
レジャー用品	0.02
繊維・アパレル・贅沢品	1.13
ホテル・レストラン・レジャー	1.21
インターネット販売・通信販売	6.54
複合小売り	0.16
専門小売り	0.79
食品・生活必需品小売り	1.38
飲料	1.09
食品	1.70
タバコ	0.35
家庭用品	0.08
パーソナル用品	0.74
ヘルスケア機器・用品	0.15
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.72
バイオテクノロジー	0.61
医薬品	1.12
銀行	14.71
各種金融サービス	1.58
保険	2.53
情報技術サービス	2.20
ソフトウェア	0.18
通信機器	0.11
コンピュータ・周辺機器	4.71
電子装置・機器・部品	2.32
半導体・半導体製造装置	7.56
各種電気通信サービス	1.25
無線通信サービス	1.60
電力	1.15
ガス	0.63
総合公益事業	0.02
水道	0.11
消費者金融	0.62

		資本市場	0.70
		各種消費者サービス	0.17
		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.81
		ライフサイエンス・ツール/サービス	0.81
		その他の業種	0.00
投資信託受益証券	—	—	4.16
投資証券	—	—	0.12
合　　計			94.71

（参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

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）	利率（%）	償還期限	投資比率（%）
1	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	8,400,000	1,913.75	160,755,179	1,907.65	160,243,044	2.47	2024/9/2	2.18
2	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	7,800,000	1,921.18	149,852,048	1,910.98	149,056,497	2.69	2026/8/12	2.03
3	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	7,000,000	2,073.15	145,121,045	2,060.96	144,267,856	—	2024/1/1	1.97
4	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	7,200,000	1,924.22	138,544,378	1,921.49	138,347,512	2.91	2028/10/14	1.89
5	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	15,300,000	854.35	130,716,418	825.48	126,298,557	10.5	2026/12/21	1.72
6	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000	1,934.27	116,056,458	1,927.64	115,658,901	3.02	2031/5/27	1.58
7	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	4,800,000	2,562.98	123,023,218	2,391.25	114,780,427	2.75	2029/10/25	1.56
8	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3,500,000	3,047.94	106,678,146	2,968.12	103,884,459	4	2023/10/25	1.41
9	ブラジル	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	391,000	2,464.02	96,343,220	2,519.77	98,523,060	10	2025/1/1	1.34
10	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	14,100,000	719.09	101,393,080	683.86	96,424,954	10	2024/12/5	1.31
11	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	4,420,000	2,141.22	94,642,075	2,158.93	95,424,777	—	2023/7/1	1.30
12	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	13,600,000	724.30	98,506,042	695.02	94,523,626	8	2030/1/31	1.29
13	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	14,500,000	632.82	91,759,432	618.96	89,750,007	5.75	2026/3/5	1.22
14	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	13,300,000	675.60	89,855,862	665.26	88,480,067	8.25	2032/3/31	1.20
15	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3,100,000	2,823.80	87,537,934	2,804.12	86,928,012	2.25	2024/10/25	1.18
16	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,200,000	670.69	95,238,390	608.02	86,339,586	8.75	2048/2/28	1.17
17	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	2,850,000	3,039.96	86,639,060	3,009.46	85,769,864	3.899	2027/11/16	1.17
18	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	14,000,000	553.30	77,463,389	557.55	78,057,402	0.45	2023/10/25	1.06
19	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	12,200,000	679.42	82,890,323	632.03	77,107,780	7.75	2031/5/29	1.05
20	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,500,000	3,029.24	75,731,145	2,970.57	74,264,320	3.733	2028/6/15	1.01

21	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,400,000	3,082.75	73,986,225	3,012.25	72,294,104	3.9	2026/11/30	0.98
22	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,800,000	710.38	76,721,196	663.54	71,662,676	8.5	2029/5/31	0.97
23	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	4,100,000	1,753.25	71,883,351	1,740.69	71,368,316	—	2025/7/1	0.97
24	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	3,500,000	1,932.30	67,630,724	1,931.88	67,616,045	—	2024/7/1	0.92
25	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3,400,000	2,014.26	68,484,898	1,981.86	67,383,557	1.75	2032/4/25	0.92
26	マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	2,200,000	3,097.51	68,145,249	3,020.74	66,456,392	3.955	2025/9/15	0.90
27	南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9,900,000	724.07	71,683,106	656.50	64,993,835	8.875	2035/2/28	0.88
28	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,600,000	663.53	70,334,926	608.17	64,466,588	8	2047/11/7	0.88
29	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2,700,000	2,426.40	65,512,926	2,376.12	64,155,357	0.25	2026/10/25	0.87
30	ブラジル	国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	3,600,000	1,718.89	61,880,265	1,737.65	62,555,453	—	2026/1/1	0.85

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	97.11
合　　計	97.11

（参考）新興国債券マザーファンド

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)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	4,700,000	12,937.64	608,069,418	12,480.61	586,588,989	3.85	2030/10/15	1.98
2	アメリカ	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3,900,000	13,372.21	521,516,308	13,137.30	512,354,700	4.375	2029/4/16	1.73
3	アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	3,600,000	14,218.28	511,858,403	13,381.79	481,744,792	5.103	2048/4/23	1.63
4	アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	3,700,000	13,389.28	495,403,602	12,954.01	479,298,546	4.817	2049/3/14	1.62
5	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ECUADOR	7,600,000	6,861.40	521,467,111	6,161.53	468,276,813	2.5	2035/7/31	1.58
6	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3,700,000	11,431.68	422,972,359	11,546.39	427,216,635	3.875	2030/6/12	1.44
7	アメリカ	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	3,200,000	13,165.39	421,292,642	13,081.56	418,610,112	5.625	2028/1/17	1.42
8	アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	3,000,000	13,419.21	402,576,396	13,075.52	392,265,845	4	2029/3/14	1.33
9	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PERU	3,400,000	11,264.74	383,001,394	11,042.45	375,443,346	2.783	2031/1/23	1.27
10	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,800,000	12,555.78	351,562,110	12,759.10	357,254,940	6.375	2025/10/14	1.21
11	アメリカ	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	2,700,000	12,866.98	347,408,600	12,723.70	343,539,918	2.125	2024/9/30	1.16
12	アメリカ	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2,600,000	13,572.14	352,875,840	13,193.55	343,032,339	4.5	2030/4/17	1.16
13	アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	2,800,000	12,575.69	352,119,450	12,197.78	341,537,952	4.4	2050/4/16	1.15
14	アメリカ	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	3,500,000	9,632.26	337,129,127	9,352.34	327,332,191	4.75	2050/1/14	1.11

15	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,400,000	13,191.70	316,600,968	13,296.54	319,116,960	8.6	2027/9/24	1.08
16	アメリカ	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2,500,000	12,998.46	324,961,731	12,721.41	318,035,455	2.9	2025/10/22	1.07
17	アメリカ	国債証券	CHINA GOVT INTL BOND	2,500,000	12,860.35	321,508,877	12,669.86	316,746,606	1.95	2024/12/3	1.07
18	アメリカ	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	2,800,000	11,476.08	321,330,396	11,306.94	316,594,386	3.875	2050/4/16	1.07
19	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	3,200,000	10,511.28	336,361,059	9,815.59	314,099,073	4.5	2056/4/1	1.06
20	アメリカ	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2,500,000	13,001.62	325,040,688	12,539.32	313,483,182	5	2049/4/17	1.06
21	アメリカ	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	2,300,000	13,310.59	306,143,651	13,392.29	308,022,816	6.25	2031/1/25	1.04
22	アメリカ	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	2,300,000	12,831.08	295,114,847	13,345.90	306,955,801	6	2029/8/1	1.04
23	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,500,000	12,614.22	315,355,578	12,256.35	306,408,878	4.875	2033/5/19	1.03
24	アメリカ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	2,500,000	11,649.46	291,236,690	12,040.29	301,007,457	6	2033/2/22	1.02
25	アメリカ	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2,100,000	13,617.10	285,959,211	14,070.24	295,475,194	5.5	2032/10/25	1.00
26	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	8,537,686	3,558.72	303,832,856	3,440.06	293,701,554	1.5	2035/7/9	0.99
27	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ECUADOR	3,400,000	8,906.21	302,811,448	8,590.15	292,065,283	5.5	2030/7/31	0.99
28	アメリカ	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	3,200,000	8,906.71	285,014,998	9,022.87	288,731,845	8.875	2050/5/29	0.97
29	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	2,500,000	11,637.68	290,942,096	11,505.09	287,627,250	4.35	2048/1/11	0.97
30	アメリカ	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	2,300,000	11,901.25	273,728,915	12,495.03	287,385,736	6.75	2048/1/17	0.97

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	97.51
合　　計	97.51

（参考）Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

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	投資証券	日本ビルファンド投資法人　投資証券	4,852	711,150	3,450,502,177	588,000	2,852,976,000	6.21
2	日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	4,159	643,638	2,676,892,729	577,000	2,399,743,000	5.22
3	日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人　投資証券	20,983	106,076	2,225,806,346	104,700	2,196,920,100	4.78
4	日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	13,449	169,403	2,278,314,127	163,000	2,192,187,000	4.77
5	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	7,010	347,829	2,438,281,570	308,500	2,162,585,000	4.71
6	日本	投資証券	ＧＬＰ投資法人　投資証券	13,423	165,738	2,224,708,690	151,300	2,030,899,900	4.42

7	日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人　投資証券	6,269	317,248	1,988,830,909	293,400	1,839,324,600	4.00
8	日本	投資証券	オリックス不動産投資法人　投資証券	8,286	187,127	1,550,535,896	186,500	1,545,339,000	3.36
9	日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	4,158	357,795	1,487,713,314	339,000	1,409,562,000	3.07
10	日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	9,303	146,635	1,364,148,474	150,600	1,401,031,800	3.05
11	日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	2,844	412,263	1,172,476,597	370,500	1,053,702,000	2.29
12	日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	13,411	66,505	891,903,382	77,500	1,039,352,500	2.26
13	日本	投資証券	産業ファンド投資法人　投資証券	6,215	183,312	1,139,286,503	151,800	943,437,000	2.05
14	日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人　投資証券	18,305	41,758	764,390,623	51,000	933,555,000	2.03
15	日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	12,497	79,509	993,624,472	74,600	932,276,200	2.03
16	日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	2,196	419,925	922,156,903	413,000	906,948,000	1.97
17	日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	2,804	324,865	910,923,002	313,500	879,054,000	1.91
18	日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人　投資証券	1,436	669,729	961,731,045	603,000	865,908,000	1.88
19	日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人　投資証券	5,091	176,669	899,421,879	160,100	815,069,100	1.77
20	日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	1,643	546,352	897,656,828	481,000	790,283,000	1.72
21	日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人　投資証券	1,543	530,958	819,268,425	512,000	790,016,000	1.72
22	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人　投資証券	2,420	332,776	805,319,856	320,000	774,400,000	1.68
23	日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人　投資証券	4,890	152,369	745,089,153	157,400	769,686,000	1.67
24	日本	投資証券	イオンリート投資法人　投資証券	4,604	153,567	707,025,690	154,500	711,318,000	1.54
25	日本	投資証券	大和証券リビング投資法人　投資証券	5,763	116,856	673,443,145	114,900	662,168,700	1.44
26	日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人　投資証券	3,891	161,908	629,987,062	163,900	637,734,900	1.38
27	日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人　投資証券	3,050	214,432	654,019,613	205,600	627,080,000	1.36
28	日本	投資証券	三菱地所物流リート投資法人　投資証券	1,429	457,266	653,433,556	422,000	603,038,000	1.31
29	日本	投資証券	東急リアル・エステート投資法人　投資証券	2,788	195,239	544,327,084	207,500	578,510,000	1.26
30	日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,935	333,679	645,670,026	296,600	573,921,000	1.25

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	96.06
合　　計	96.06

（参考）海外ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

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	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	298,090	15,761.72	4,698,413,701	15,123.81	4,508,259,206	8.25

2	アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	29,890	86,597.68	2,588,404,890	88,294.59	2,639,125,564	4.83
3	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	51,030	41,102.14	2,097,442,280	37,498.36	1,913,541,617	3.50
4	アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	202,450	8,733.90	1,768,179,449	8,496.78	1,720,173,313	3.15
5	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	105,630	13,687.75	1,445,837,720	15,568.36	1,644,486,289	3.01
6	アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	311,200	4,058.46	1,262,994,809	4,300.80	1,338,411,138	2.45
7	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	152,650	10,738.41	1,639,218,803	8,735.64	1,333,495,599	2.44
8	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	92,900	17,283.93	1,605,677,882	13,442.51	1,248,809,179	2.28
9	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	45,110	25,804.68	1,164,049,336	21,583.65	973,638,677	1.78
10	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	48,250	19,830.92	956,842,161	19,268.04	929,682,930	1.70
11	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	109,730	9,535.23	1,046,301,057	7,940.76	871,340,473	1.59
12	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	553,000	1,693.89	936,726,245	1,555.83	860,374,488	1.57
13	アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	43,200	22,637.87	977,956,137	19,773.62	854,220,686	1.56
14	アメリカ	投資証券	VENTAS INC	128,980	6,925.35	893,232,549	6,045.81	779,788,832	1.42
15	アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	37,250	22,326.58	831,665,455	20,932.09	779,720,650	1.42
16	アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	39,970	20,710.87	827,813,506	19,218.94	768,181,072	1.40
17	アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	187,700	4,824.50	905,559,928	3,984.98	747,980,934	1.37
18	アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	67,230	10,790.98	725,478,106	10,414.29	700,153,120	1.28
19	香港	投資証券	LINK REIT	680,300	1,163.16	791,301,112	966.73	657,670,501	1.20
20	アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	93,820	6,865.82	644,151,862	6,652.25	624,114,189	1.14
21	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	20,920	35,675.06	746,322,423	28,433.62	594,831,519	1.08
22	アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	173,300	3,424.98	593,550,247	3,344.04	579,522,132	1.06
23	アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	83,020	6,208.54	515,433,593	6,904.38	573,201,711	1.05
24	アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	199,700	2,806.36	560,431,511	2,807.93	560,744,020	1.02
25	アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	34,400	17,717.13	609,469,337	14,987.13	515,557,547	0.94
26	アメリカ	投資証券	UDR INC	98,800	5,964.96	589,338,058	5,163.35	510,139,672	0.93
27	アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	56,470	9,392.33	530,384,994	8,667.96	489,479,927	0.89
28	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	230,900	2,588.84	597,764,135	2,097.98	484,425,198	0.88
29	イギリス	投資証券	SEGRO PLC	390,500	1,623.16	633,845,982	1,238.40	483,595,200	0.88
30	オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	1,678,000	242.94	407,662,161	260.64	437,368,518	0.80

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.49
合　　計	98.49

②投資不動産物件

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

該当事項はありません。

（参考）国内株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）海外ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

該当事項はありません。

（参考）国内株式マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	取引所	名称	買建／売建	枚数	通貨	帳簿価額（円）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	大阪取引所	TOPIX先物(2023年03月限)	買建	525	日本円	10,312,879,676	9,930,375,000	2.16

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国／地域	取引所	名称	買建／売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額（円）	評価額	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴマーカンタイル取引所	E-mini S&P500株価指数先物(2023年03月限)	買建	623	米ドル	122,155,415	16,210,023,566	120,605,012.5	16,004,285,144	1.18
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2023年03月限)	買建	35	カナダドル	8,310,620	813,526,590	8,250,200	807,612,073	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2023年03月限)	買建	398	ユーロ	15,409,665	2,180,005,305	15,334,940	2,169,433,956	0.16
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI200株価指数先物(2023年03月限)	買建	34	豪ドル	6,010,700	538,378,399	5,916,850	529,972,251	0.03
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2023年03月限)	買建	86	英ポンド	6,429,370	1,028,699,200	6,451,720	1,032,275,200	0.07
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2023年03月限)	買建	44	スイスフラン	4,762,710	684,591,941	4,741,000	681,471,340	0.05

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国／地域	取引所	名称	買建／売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額（円）	評価額	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴマーカンタイル取引所	E-mini S&P500株価指数先物(2023年03月限)	買建	45	米ドル	8,799,057.5	1,167,634,928	8,711,437.5	1,156,007,751	1.11
	カナダ	モントリオール取引所	S&P TSX60株価指数先物(2023年03月限)	買建	3	カナダドル	708,300	69,335,486	707,160	69,223,890	0.06
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	ユーロ50株価指数先物(2023年03月限)	買建	29	ユーロ	1,121,380	158,641,630	1,117,370	158,074,331	0.15
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI200株価指数先物(2023年03月限)	買建	2	豪ドル	356,800	31,958,576	348,050	31,174,838	0.03
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FT100株価指数先物(2023年03月限)	買建	7	英ポンド	522,140	83,542,400	525,140	84,022,400	0.08
	スイス	ユーレックス・チューリッヒ取引所	SMI株価指数先物(2023年03月限)	買建	3	スイスフラン	325,040	46,721,251	323,250	46,463,955	0.04

（参考）国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国株式マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国／地域	取引所	名称	買建／売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額（円）	評価額	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	インターコンチネンタル取引所	MSCIエマージング・マーケット指数先物(2023年03月限)	買建	557	米ドル	27,085,695	3,594,271,723	27,145,395	3,602,193,908	4.49
	香港	香港先物取引所	MSCI China A 50 Connect 指数先物(2023年01月限)	買建	79	米ドル	4,382,525	581,561,068	4,277,850	567,670,695	0.70

（参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）新興国債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	取引所	名称	買建／売建	枚数	通貨	帳簿価額（円）	評価額（円）	投資比率（%）
REIT指数先物取引	大阪取引所	REIT指数先物(2023年03月限)	買建	748	日本円	1,428,223,000	1,402,500,000	3.05

（参考）海外ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国／地域	取引所	名称	買建／売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額(円)	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ ボード オブ トレード	ダウ・ジョーンズ米国不動産指数先物(2023年03月限)	買建	153	米ドル	5,217,990	692,427,273	5,081,130	674,265,951	1.23

（３）運用実績

①純資産の推移

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

2022年12月末日及び同日前1年以内における各月末（設定来）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）
2022年 5月末日	1	—	1.0138	—
6月末日	1	—	1.0062	—
7月末日	1	—	1.0286	—
8月末日	1	—	1.0298	—
9月末日	0.9	—	0.9979	—
10月末日	117	—	1.0416	—
11月末日	237	—	1.0323	—
12月末日	359	—	0.9886	—

②分配の推移

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

該当事項はありません。

③収益率の推移

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

	計算期間	収益率
第1期（中間期）	2022年 5月27日～2022年11月26日	4.4%

※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。

（４）設定及び解約の実績

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1期（中間期）	2022年 5月27日～2022年11月26日	196,697,305	3,823,014	192,874,291

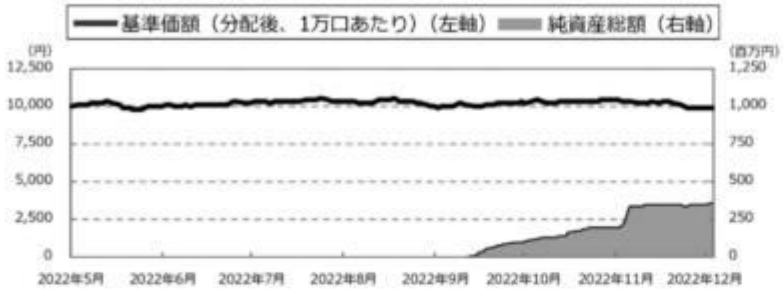
※本邦外における設定及び解約の実績はありません。

≪参考情報≫

＜更新後＞

運用実績（2022年12月30日現在）

基準価額・純資産の推移（日次：設定来）



分配の推移

該当事項はありません。

主要な資産の状況

各マザーファンドへの投資比率

	投資比率(%)
国内株式マザーファンド	24.9
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	24.5
外国株式為替ヘッジ型マザーファンド	—
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	25.7
外国債券マザーファンド	24.8
外国債券為替ヘッジ型マザーファンド	—
新興国株式マザーファンド	—
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	—
新興国債券マザーファンド	—
J－REITインデックス マザーファンド	—
海外REITインデックス マザーファンド	—

実質的な銘柄別投資比率（上位）

・「国内株式マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	0.9
2	ソニーグループ	電気機器	0.6
3	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	0.5
4	キーエンス	電気機器	0.5
5	日本電信電話	情報・通信業	0.4

・「外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	1.1
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	0.9
3	AMAZON.COM INC	インターネット販売・通信販売	0.4
4	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.3
5	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	0.3

運用実績（2022年12月30日現在）

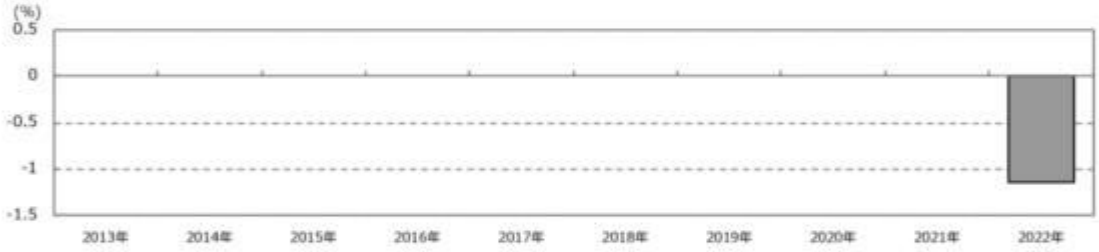
・「国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	国庫債券　利付（１０年）第３６０回	国債証券	0.4
2	国庫債券　利付（１０年）第３４７回	国債証券	0.4
3	国庫債券　利付（１０年）第３６５回	国債証券	0.3
4	国庫債券　利付（５年）第１５３回	国債証券	0.3
5	国庫債券　利付（１０年）第３６３回	国債証券	0.3

・「外国債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率(%)
1	US TREASURY N/B	国債証券	0.8
2	US TREASURY BOND	国債証券	0.7
3	US TREASURY BOND	国債証券	0.7
4	US TREASURY N/B	国債証券	0.4
5	US TREASURY N/B	国債証券	0.4

年間収益率の推移（暦年ベース）



・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
・ファンドは合成指数をベンチマークとしていますが、年１回基本投資割合を変更するため、暦年ベースで収益率を表示した場合、投資者に誤解を生じさせる懸念があるためベンチマークは掲載しておりません。
・2022年は設定日（2022年5月27日）から運用実績作成基準日までの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

第３【ファンドの経理状況】

(１)当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)(以下「中間財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(２)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期中間計算期間(2022年5月27日から2022年11月26日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

（１）中間貸借対照表

（単位：円）

	第1期中間計算期間末 (2022年11月26日現在)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	305,231
親投資信託受益証券	201,173,338
流動資産合計	201,478,569
資産合計	201,478,569
負債の部	
流動負債	
未払解約金	93,936
未払受託者報酬	3,122
未払委託者報酬	19,108
その他未払費用	579
流動負債合計	116,745
負債合計	116,745
純資産の部	
元本等	
元本	192,874,291
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（△）	8,487,533
元本等合計	201,361,824
純資産合計	201,361,824
負債純資産合計	201,478,569

（２）中間損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	第1期中間計算期間 自　2022年 5月27日 至　2022年11月26日
営業収益	
有価証券売買等損益	4,448,556
営業収益合計	4,448,556
営業費用	
支払利息	12
受託者報酬	3,122
委託者報酬	19,108
その他費用	579
営業費用合計	22,821

	第1期中間計算期間 自　2022年 5月27日 至　2022年11月26日
営業利益又は営業損失（△）	4,425,735
経常利益又は経常損失（△）	4,425,735
中間純利益又は中間純損失（△）	4,425,735
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	49,849
期首剰余金又は期首欠損金（△）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,181,490
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,181,490
剰余金減少額又は欠損金増加額	69,843
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	69,843
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金（△）	8,487,533

（３）中間注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１.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。
４.その他	当ファンドの中間計算期間は、2022年 5月27日から2022年11月26日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第1期中間計算期間末 2022年11月26日現在	
１．　中間計算期間の末日における受益権の総数	192,874,291口
２．　中間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	1.0440円
(10,000口当たり純資産額)	(10,440円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期中間計算期間 自 2022年 5月27日 至 2022年11月26日
１.追加情報

2016年1月29日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を当ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第1期中間計算期間末 2022年11月26日現在
1．中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2．時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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）

1　元本の移動

第1期中間計算期間 自 2022年 5月27日 至 2022年11月26日	
期首元本額	－円
期中追加設定元本額	196,697,305円
期中一部解約元本額	3,823,014円

2　デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「国内株式マザーファンド」、「外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド」、「国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド」および「外国債券マザーファンド」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。

国内株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	(2022年11月26日現在)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	16,191,380,996
株式	476,423,250,430
派生商品評価勘定	809,998,251
未収入金	5,527,530
未収配当金	4,122,906,105
未収利息	399,362
その他未収収益	86,151,273
流動資産合計	497,639,613,947
資産合計	497,639,613,947
負債の部	
流動負債	
前受金	403,330,311
未払解約金	559,050,273
未払利息	25,205
有価証券貸借取引受入金	10,389,447,805
流動負債合計	11,351,853,594
負債合計	11,351,853,594
純資産の部	
元本等	
元本	222,200,998,882
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	264,086,761,471
元本等合計	486,287,760,353
純資産合計	486,287,760,353
負債純資産合計	497,639,613,947

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。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2.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。 派生商品取引等損益 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。

（貸借対照表に関する注記）

2022年11月26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	2.1885円
(10,000口当たり純資産額)	(21,885円)
２．　有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	
	10,066,690,930円

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

2022年11月26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
先物取引
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務
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

2022年11月26日現在	
期首	2022年 5月27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	211,841,704,561円
同期中における追加設定元本額	20,968,159,329円
同期中における一部解約元本額	10,608,865,008円
期末元本額	222,200,998,882円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト３０	131,362,476円
バランスセレクト５０	295,293,841円
バランスセレクト７０	455,150,635円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	2,203,650,531円
野村世界６資産分散投信（分配コース）	2,905,117,995円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	9,177,938,683円
野村資産設計ファンド２０１５	34,687,939円
野村資産設計ファンド２０２０	37,204,698円
野村資産設計ファンド２０２５	61,345,289円
野村資産設計ファンド２０３０	95,473,476円
野村資産設計ファンド２０３５	90,180,965円
野村資産設計ファンド２０４０	160,496,608円

野村日本株インデックス（野村投資一任口座向け）	13,140,461,203円
のむラップ・ファンド（保守型）	2,438,760,172円
のむラップ・ファンド（普通型）	15,939,070,995円
のむラップ・ファンド（積極型）	5,908,948,206円
野村資産設計ファンド２０４５	34,196,853円
野村インデックスファンド・ＴＯＰＩＸ	2,121,794,567円
マイ・ロード	3,108,870,001円
ネクストコア	26,991,775円
野村インデックスファンド・内外７資産バランス・為替ヘッジ型	1,450,913,499円
野村ＴＯＰＩＸインデックス（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	2,796,136,073円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	707,020,960円
野村資産設計ファンド２０５０	40,891,702円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２６－２０２８年目標型	10,760,359円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２９－２０３１年目標型	6,715,881円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３２－２０３４年目標型	5,229,638円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３５－２０３７年目標型	4,639,472円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	450,999,472円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	858,351,539円
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	4,229,088円
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	3,867,310円
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	23,597,203円
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	8,083,027円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	33,229,390円
野村６資産均等バランス	3,512,123,732円
世界６資産分散ファンド	87,197,049円
野村資産設計ファンド２０６０	29,624,140円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）日本株式	2,861,127,381円
グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	260,006,328円
グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	136,412,279円
グローバル・インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	352,134,969円
グローバル・インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	203,953,151円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ安定型（適格機関投資家専用）	1,624,510円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡバランス型（適格機関投資家専用）	7,652,935円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ積極型（適格機関投資家専用）	1,077,073円
野村インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	1,933,916,047円
野村ワールド・インデックス・バランス３５ＶＡ（適格機関投資家専用）	3,587,330円
野村ワールド・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	35,266,796円
野村・国内株式インデックスファンド・ＶＡＳ（適格機関投資家専用）	49,637,729円
野村世界インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	12,807,872円
野村グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	87,801,389円
野村グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	176,967,331円
野村グローバル・インデックス・バランス７５ＶＡ（適格機関投資家専用）	4,065,650,987円
野村世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	39,426,488円
ノムラ日本株式インデックスファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	161,493,999円
ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・ＴＯＰＩＸ（適格機関投資家専用）	4,130,685,500円
野村国内外マルチアセット（６資産）ファンド（適格機関投資家専用）	22,760,690円
野村国内外マルチアセット（６資産）オープン投信（適格機関投資家専用）	44,639,775円

野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用）	2,378,161円
バランスセレクト３０（確定拠出年金向け）	5,932,455円
バランスセレクト５０（確定拠出年金向け）	29,064,309円
バランスセレクト７０（確定拠出年金向け）	32,415,385円
国内債券・株式バランスファンド（確定拠出年金向け）	115,574,987円
マイバランス３０（確定拠出年金向け）	9,022,030,383円
マイバランス５０（確定拠出年金向け）	25,802,973,431円
マイバランス７０（確定拠出年金向け）	30,413,397,897円
野村国内株式インデックスファンド・ＴＯＰＩＸ（確定拠出年金向け）	36,734,233,422円
マイバランスＤＣ３０	3,601,753,067円
マイバランスＤＣ５０	6,062,751,261円
マイバランスＤＣ７０	6,786,722,612円
野村ＤＣ国内株式インデックスファンド・ＴＯＰＩＸ	11,688,849,773円
野村ＤＣ運用戦略ファンド	924,297,129円
野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）	76,286,955円
マイターゲット２０５０（確定拠出年金向け）	1,673,194,209円
マイターゲット２０３０（確定拠出年金向け）	1,538,985,234円
マイターゲット２０４０（確定拠出年金向け）	1,365,729,612円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	14,661,143円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	6,828,598円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	111,961,627円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０	36,643,063円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０	35,073,311円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０	26,164,528円
マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）	828,612,125円
マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）	661,662,596円
マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）	436,967,827円
マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）	589,579,511円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０	19,080,415円
マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）	180,686,721円
多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）	189,251,377円
みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）	174,040,234円
野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	23,978,523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

外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	(2022年11月26日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	5,611,753,744
コール・ローン	1,118,733,053
株式	1,392,649,445,330
投資証券	32,400,786,266
派生商品評価勘定	460,363,580

	(2022年11月26日現在)
未収入金	5,976,698
未収配当金	1,893,426,265
差入委託証拠金	5,350,157,295
流動資産合計	1,439,490,642,231
資産合計	1,439,490,642,231
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	21,245,531
未払解約金	170,421,490
未払利息	1,741
その他未払費用	3,271,500
流動負債合計	194,940,262
負債合計	194,940,262
純資産の部	
元本等	
元本	301,688,969,478
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,137,606,732,491
元本等合計	1,439,295,701,969
純資産合計	1,439,295,701,969
負債純資産合計	1,439,490,642,231

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。 投資証券 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。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 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。 派生商品取引等損益 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。

（貸借対照表に関する注記）

2022年11月26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	4.7708円
(10,000口当たり純資産額)	(47,708円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

2022年11月26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。 投資証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 派生商品評価勘定 先物取引 （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 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。 ①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。 ②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。 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

2022年11月26日現在	
期首	2022年 5月27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	281,117,927,028円
同期中における追加設定元本額	31,711,642,957円
同期中における一部解約元本額	11,140,600,507円
期末元本額	301,688,969,478円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト３０	28,820,546円
バランスセレクト５０	88,090,311円
バランスセレクト７０	111,005,747円
野村外国株式インデックスファンド	495,636,540円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	2,865,271,712円
野村世界６資産分散投信（分配コース）	3,777,519,752円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	3,978,078,267円
野村資産設計ファンド２０１５	8,720,365円
野村資産設計ファンド２０２０	9,352,388円
野村資産設計ファンド２０２５	15,544,597円
野村資産設計ファンド２０３０	24,139,469円
野村資産設計ファンド２０３５	22,906,627円
野村資産設計ファンド２０４０	40,579,818円
野村外国株インデックス　Ｂコース（野村投資一任口座向け）	45,504,223,421円
のむラップ・ファンド（保守型）	1,005,096,939円
のむラップ・ファンド（普通型）	11,460,327,899円
のむラップ・ファンド（積極型）	12,241,174,112円
野村資産設計ファンド２０４５	8,681,316円
野村インデックスファンド・外国株式	8,334,057,138円
マイ・ロード	1,135,717,611円
ネクストコア	13,737,636円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	178,013,902円
野村外国株インデックスＢコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	2,854,020,618円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	266,250,555円
野村資産設計ファンド２０５０	10,353,053円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２６－２０２８年目標型	2,725,624円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２９－２０３１年目標型	1,703,603円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３２－２０３４年目標型	1,322,941円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３５－２０３７年目標型	1,176,444円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	240,584,409円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	1,046,856,093円
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	2,072,794円
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	2,606,025円
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	25,568,271円
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	7,578,795円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	33,838,304円
野村６資産均等バランス	1,522,292,064円
野村つみたて外国株投信	13,169,392,508円
野村外国株（含む新興国）インデックス　Ｂコース（野村投資一任口座向け）	5,172,113,442円
世界６資産分散ファンド	37,792,286円
野村資産設計ファンド２０６０	7,483,579円
野村スリーゼロ先進国株式投信	1,322,285,348円

ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　外国株式・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ指数（為替ヘッジなし）連動型上場投信	6,501,342,808円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国株式	6,254,898,978円
グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	112,692,467円
グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	59,103,291円
グローバル・インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	456,901,159円
グローバル・インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	441,054,503円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ安定型（適格機関投資家専用）	703,877円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡバランス型（適格機関投資家専用）	4,051,265円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ積極型（適格機関投資家専用）	1,026,989円
野村ワールド・インデックス・バランス３５ＶＡ（適格機関投資家専用）	621,503円
野村ワールド・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	10,183,265円
野村外国株式インデックスファンド（適格機関投資家専用）	343,447,744円
野村世界インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	4,163,473円
野村グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	25,352,540円
野村グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	76,703,173円
野村グローバル・インデックス・バランス７５ＶＡ（適格機関投資家専用）	2,013,957,177円
野村世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	17,087,609円
ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・外国株式（適格機関投資家専用）	714,313,959円
野村ＦｏＦｓ用・外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩインデックスファンド（適格機関投資家専用）	11,435,984,467円
野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用）	1,030,788円
バランスセレクト３０（確定拠出年金向け）	1,286,540円
バランスセレクト５０（確定拠出年金向け）	8,442,500円
バランスセレクト７０（確定拠出年金向け）	8,099,245円
野村外国株式インデックスファンド・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（確定拠出年金向け）	91,970,426,356円
マイバランス３０（確定拠出年金向け）	2,028,600,051円
マイバランス５０（確定拠出年金向け）	7,758,268,831円
マイバランス７０（確定拠出年金向け）	7,623,324,541円
マイバランスＤＣ３０	810,164,081円
マイバランスＤＣ５０	1,832,750,037円
マイバランスＤＣ７０	1,694,178,445円
野村ＤＣ外国株式インデックスファンド・ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ	39,747,104,888円
野村ＤＣ運用戦略ファンド	470,315,680円
野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）	34,516,717円
マイターゲット２０５０（確定拠出年金向け）	424,699,128円
マイターゲット２０３０（確定拠出年金向け）	377,525,442円
マイターゲット２０４０（確定拠出年金向け）	381,682,009円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	19,064,142円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	8,879,345円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	48,528,555円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０	9,264,814円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０	8,867,920円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０	6,624,428円
マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）	231,235,347円
マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）	175,648,822円

マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）	106,617,800円
マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）	141,970,440円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０	4,820,344円
マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）	43,509,122円
多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）	102,536,201円
みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）	50,290,572円
野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	10,393,231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

国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	(2022年11月26日現在)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	5,744,888,012
国債証券	716,946,287,200
地方債証券	56,764,634,856
特殊債券	64,872,827,534
社債券	41,268,256,500
未収利息	1,668,339,203
前払費用	34,204,063
流動資産合計	887,299,437,368
資産合計	887,299,437,368
負債の部	
流動負債	
未払金	2,714,728,000
未払解約金	206,798,004
未払利息	8,943
流動負債合計	2,921,534,947
負債合計	2,921,534,947
純資産の部	
元本等	
元本	691,843,199,555
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	192,534,702,866
元本等合計	884,377,902,421
純資産合計	884,377,902,421
負債純資産合計	887,299,437,368

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	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 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、価格情報会社の提供する価額等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。

（貸借対照表に関する注記）

2022年11月26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	1.2783円
(10,000口当たり純資産額)	(12,783円)

（金融商品に関する注記）
金融商品の時価等に関する事項

2022年11月26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
国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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

2022年11月26日現在	
期首	2022年 5月27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	648,953,622,139円
同期中における追加設定元本額	70,851,347,730円
同期中における一部解約元本額	27,961,770,314円
期末元本額	691,843,199,555円
期末元本額の内訳＊	
野村国内債券インデックスファンド	395,042,885円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	43,155,432,613円
野村世界６資産分散投信（分配コース）	18,964,317,960円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	4,279,481,958円
野村資産設計ファンド２０１５	339,659,545円
野村資産設計ファンド２０２０	364,299,791円
野村資産設計ファンド２０２５	392,755,490円
野村資産設計ファンド２０３０	337,589,498円
野村資産設計ファンド２０３５	198,512,121円
野村資産設計ファンド２０４０	240,099,583円

2022年11月26日現在	
野村日本債券インデックスファンド	713,709,141円
野村日本債券インデックス（野村投資一任口座向け）	157,650,069,313円
のむラップ・ファンド（保守型）	19,047,053,859円
のむラップ・ファンド（普通型）	32,292,479,958円
のむラップ・ファンド（積極型）	3,913,759,013円
野村日本債券インデックス（野村ＳＭＡ向け）	9,697,754,228円
野村資産設計ファンド２０４５	33,883,598円
野村円債投資インデックスファンド	665,975,271円
野村インデックスファンド・国内債券	1,864,965,566円
マイ・ロード	37,768,194,984円
野村インデックスファンド・内外７資産バランス・為替ヘッジ型	1,578,356,979円
野村日本債券インデックス（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	18,949,595,254円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	1,951,854,712円
野村資産設計ファンド２０５０	28,601,403円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２６－２０２８年目標型	33,640,746円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２９－２０３１年目標型	10,504,993円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３２－２０３４年目標型	4,949,148円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３５－２０３７年目標型	3,373,489円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	1,892,747,403円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	808,175,537円
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	46,606,519円
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	17,659,888円
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	73,756,829円
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	10,503,387円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	9,197,380円
野村６資産均等バランス	5,731,705,757円
世界６資産分散ファンド	142,302,805円
野村資産設計ファンド２０６０	13,813,025円
ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　国内債券・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合連動型上場投信	42,993,729,278円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）債券・安定型	39,725,382,380円
グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	509,182,247円
グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	89,047,553円
グローバル・インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	1,436,689,916円
グローバル・インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	499,270,155円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ安定型（適格機関投資家専用）	9,719,952円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡバランス型（適格機関投資家専用）	11,106,093円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ積極型（適格機関投資家専用）	703,059円
野村インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	3,156,106,506円
野村ワールド・インデックス・バランス３５ＶＡ（適格機関投資家専用）	4,683,775円
野村ワールド・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	38,382,134円
野村世界インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	41,806,520円
野村グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	382,436,984円
野村グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	288,806,640円

2022年11月26日現在	
野村グローバル・インデックス・バランス７５ＶＡ（適格機関投資家専用）	947,864,130円
野村世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	128,685,557円
ノムラ日本債券インデックスファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	1,516,139,110円
ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	372,897,577円
野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用）	15,524,420円
マイバランス３０（確定拠出年金向け）	40,496,998,249円
マイバランス５０（確定拠出年金向け）	55,989,719,147円
マイバランス７０（確定拠出年金向け）	21,953,534,759円
野村国内債券インデックスファンド・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合（確定拠出年金向け）	51,550,257,778円
マイバランスＤＣ３０	16,181,685,677円
マイバランスＤＣ５０	13,229,103,358円
マイバランスＤＣ７０	4,947,125,296円
野村ＤＣ国内債券インデックスファンド・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合	13,444,615,021円
マイターゲット２０５０（確定拠出年金向け）	1,782,015,547円
マイターゲット２０３０（確定拠出年金向け）	5,333,125,097円
マイターゲット２０４０（確定拠出年金向け）	2,348,600,660円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	287,119,846円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	44,576,461円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	52,205,385円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０	129,568,088円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０	52,468,946円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０	18,299,965円
マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）	1,917,271,309円
マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）	901,361,705円
マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）	355,764,563円
マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）	427,636,074円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０	8,896,810円
マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）	131,063,538円
多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）	643,445,726円
みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）	3,787,062,518円
野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	39,132,417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

外国債券マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	(2022年11月26日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	307,348,082
コール・ローン	486,995,377

	(2022年11月26日現在)
国債証券	686,429,387,025
派生商品評価勘定	433,452
未収入金	440,272,111
未収利息	5,926,027,489
前払費用	527,362,489
その他未収収益	18,916,693
流動資産合計	694,136,742,718
資産合計	694,136,742,718
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	825,324
未払金	833,921,964
未払解約金	101,802,098
未払利息	758
その他未払費用	7,328,560
流動負債合計	943,878,704
負債合計	943,878,704
純資産の部	
元本等	
元本	265,970,332,812
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	427,222,531,202
元本等合計	693,192,864,014
純資産合計	693,192,864,014
負債純資産合計	694,136,742,718

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	国債証券 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、価格情報会社の提供する価額等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	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。

（貸借対照表に関する注記）

2022年11月26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	2.6063円
(10,000口当たり純資産額)	(26,063円)
2.　有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券	

	235,492,577,117円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	
３．　自由処分権を有する担保受入金融資産の時価	
貸付有価証券の担保として受け入れている資産は次の通りであります。	
有価証券	247,832,327,566円
なお、上記の金額は利含み価格で表示しております。	

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

2022年11月26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
国債証券
（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
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。
①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。
②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。
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

2022年11月26日現在	
期首	2022年 5月27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	252,654,800,779円
同期中における追加設定元本額	28,391,410,478円
同期中における一部解約元本額	15,075,878,445円
期末元本額	265,970,332,812円
期末元本額の内訳＊	
バランスセレクト３０	78,435,569円
バランスセレクト５０	79,916,755円
バランスセレクト７０	80,106,371円
野村外国債券インデックスファンド	263,965,444円
野村世界６資産分散投信（安定コース）	3,461,466,656円

野村世界６資産分散投信（分配コース）	22,818,390,777円
野村世界６資産分散投信（成長コース）	2,059,767,499円
野村資産設計ファンド２０１５	20,980,237円
野村資産設計ファンド２０２０	22,499,097円
野村資産設計ファンド２０２５	37,066,251円
野村資産設計ファンド２０３０	47,912,535円
野村資産設計ファンド２０３５	37,886,655円
野村資産設計ファンド２０４０	60,407,631円
野村外国債券インデックス　Ｂコース（野村投資一任口座向け）	74,429,885,044円
のむラップ・ファンド（保守型）	6,572,538,025円
のむラップ・ファンド（普通型）	26,130,399,569円
のむラップ・ファンド（積極型）	7,351,610,351円
野村外国債券インデックス（野村ＳＭＡ向け）	602,162,330円
野村資産設計ファンド２０４５	11,031,418円
野村インデックスファンド・外国債券	997,490,594円
マイ・ロード	8,172,813,022円
ネクストコア	99,252,602円
野村インデックスファンド・海外５資産バランス	322,580,957円
野村外国債券インデックスＢコース（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	8,134,030,844円
野村世界６資産分散投信（配分変更コース）	1,809,246,835円
野村資産設計ファンド２０５０	10,502,347円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２６－２０２８年目標型	4,280,175円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０２９－２０３１年目標型	2,794,306円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３２－２０３４年目標型	1,755,284円
野村ターゲットデートファンド２０１６　２０３５－２０３７年目標型	1,424,786円
のむラップ・ファンド（やや保守型）	945,073,346円
のむラップ・ファンド（やや積極型）	1,197,951,402円
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	3,499,986円
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	2,600,501円
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	9,189,565円
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	1,744,679円
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	9,165,915円
野村６資産均等バランス	2,758,741,139円
野村外国債券（含む新興国）インデックス　Ｂコース（野村投資一任口座向け）	6,522,220,371円
世界６資産分散ファンド	68,483,814円
野村資産設計ファンド２０６０	5,118,643円
ＮＥＸＴ　ＦＵＮＤＳ　外国債券・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信	9,781,779,947円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	9,546,272,437円
野村外国債券インデックスファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	6,182,236円
グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	980,101,464円
グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	171,471,109円
グローバル・インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	968,097,618円
グローバル・インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	400,508,924円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ安定型（適格機関投資家専用）	1,275,591円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡバランス型（適格機関投資家専用）	8,013,808円
ワールド・インデックス・ファンドＶＡ積極型（適格機関投資家専用）	338,248円
野村インデックス・バランス６０ＶＡ（適格機関投資家専用）	2,531,790,082円

野村ワールド・インデックス・バランス３５ＶＡ（適格機関投資家専用）	5,071,252円
野村ワールド・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	27,697,373円
野村世界インデックス・バランス４０ＶＡ（適格機関投資家専用）	7,543,957円
野村グローバル・インデックス・バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	160,898,758円
野村グローバル・インデックス・バランス５０ＶＡ（適格機関投資家専用）	138,983,892円
野村グローバル・インデックス・バランス７５ＶＡ（適格機関投資家専用）	1,824,876,063円
野村世界バランス２５ＶＡ（適格機関投資家専用）	61,556,839円
ノムラ外国債券インデックスファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	739,628,783円
ノムラＦＯＦｓ用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	1,856,207,091円
野村ＦＯＦｓ用・ターゲット・リターン・８資産バランス（２％コース向け）（適格機関投資家専用）	5,604,065円
バランスセレクト３０（確定拠出年金向け）	3,513,010円
バランスセレクト５０（確定拠出年金向け）	7,648,099円
バランスセレクト７０（確定拠出年金向け）	5,900,809円
野村外国債券パッシブファンド（確定拠出年金向け）	611,930,422円
マイバランス３０（確定拠出年金向け）	5,401,934,770円
マイバランス５０（確定拠出年金向け）	6,851,260,383円
マイバランス７０（確定拠出年金向け）	5,367,961,734円
野村外国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）	22,957,227,700円
マイバランスＤＣ３０	2,156,520,504円
マイバランスＤＣ５０	1,609,178,437円
マイバランスＤＣ７０	1,212,596,989円
野村ＤＣ外国債券インデックスファンド	9,098,476,177円
野村ＤＣ運用戦略ファンド	3,390,965,251円
野村ＤＣ運用戦略ファンド（マイルド）	476,659,183円
マイターゲット２０５０（確定拠出年金向け）	319,600,241円
マイターゲット２０３０（確定拠出年金向け）	684,159,138円
マイターゲット２０４０（確定拠出年金向け）	307,418,768円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）安定コース	23,032,380円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）インカムコース	53,637,996円
野村世界６資産分散投信（ＤＣ）成長コース	25,127,082円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０３０	18,388,988円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０４０	13,200,922円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０５０	6,720,176円
マイターゲット２０３５（確定拠出年金向け）	236,272,149円
マイターゲット２０４５（確定拠出年金向け）	136,602,145円
マイターゲット２０５５（確定拠出年金向け）	77,746,132円
マイターゲット２０６０（確定拠出年金向け）	102,912,812円
野村資産設計ファンド（ＤＣ・つみたてＮＩＳＡ）２０６０	3,297,236円
マイターゲット２０６５（確定拠出年金向け）	31,534,743円
多資産分散投資ファンド（バランス１０）（確定拠出年金向け）	61,939,660円
みらいバランス・株式１０（富士通企業年金基金ＤＣ向け）	227,845,032円
野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	18,834,880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

２ファンドの現況

純資産額計算書

野村ＤＣバランスファンド（年金運用戦略タイプ）

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	359,095,986円
Ⅱ　負債総額	42,711円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	359,053,275円
Ⅳ　発行済口数	363,181,071口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.9886円

（参考）国内株式マザーファンド

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	489,520,992,120円
Ⅱ　負債総額	30,901,389,130円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	458,619,602,990円
Ⅳ　発行済口数	223,159,063,851口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.0551円

（参考）外国株式ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩマザーファンド

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	1,362,337,965,545円
Ⅱ　負債総額	6,969,422,006円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,355,368,543,539円
Ⅳ　発行済口数	308,094,309,447口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	4.3992円

（参考）外国株式為替ヘッジ型マザーファンド

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	208,992,489,406円
Ⅱ　負債総額	105,124,488,425円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	103,868,000,981円
Ⅳ　発行済口数	42,495,082,849口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.4442円

（参考）国内債券ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合　マザーファンド

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	876,880,345,006円
Ⅱ　負債総額	5,631,901,176円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	871,248,443,830円
Ⅳ　発行済口数	692,074,878,936口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2589円

（参考）外国債券マザーファンド

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	666,968,472,360円
Ⅱ　負債総額	731,220,012円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	666,237,252,348円
Ⅳ　発行済口数	271,047,452,846口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.4580円

（参考）外国債券為替ヘッジ型マザーファンド

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	165,456,196,473円
Ⅱ　負債総額	83,168,744,302円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	82,287,452,171円
Ⅳ　発行済口数	80,925,528,589口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0168円

（参考）新興国株式マザーファンド

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	80,893,710,628円
Ⅱ　負債総額	685,093,613円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	80,208,617,015円
Ⅳ　発行済口数	53,503,602,634口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.4991円

（参考）新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

2022年12月30日現在

Ⅰ　資産総額	7,332,694,431円

II　負債総額	15,078,441円
III　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	7,317,615,990円
IV　発行済口数	5,141,864,503口
V　１口当たり純資産額（III／IV）	1.4231円

（参考）新興国債券マザーファンド

2022年12月30日現在

I　資産総額	29,601,669,855円
II　負債総額	122,382,615円
III　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	29,479,287,240円
IV　発行済口数	15,685,022,108口
V　１口当たり純資産額（III／IV）	1.8795円

（参考）Ｊ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

2022年12月30日現在

I　資産総額	47,501,943,609円
II　負債総額	1,589,460,191円
III　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	45,912,483,418円
IV　発行済口数	17,459,606,191口
V　１口当たり純資産額（III／IV）	2.6296円

（参考）海外ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

2022年12月30日現在

I　資産総額	54,601,481,186円
II　負債総額	19,502,394円
III　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	54,581,978,792円
IV　発行済口数	18,506,703,291口
V　１口当たり純資産額（III／IV）	2.9493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

2023年1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。

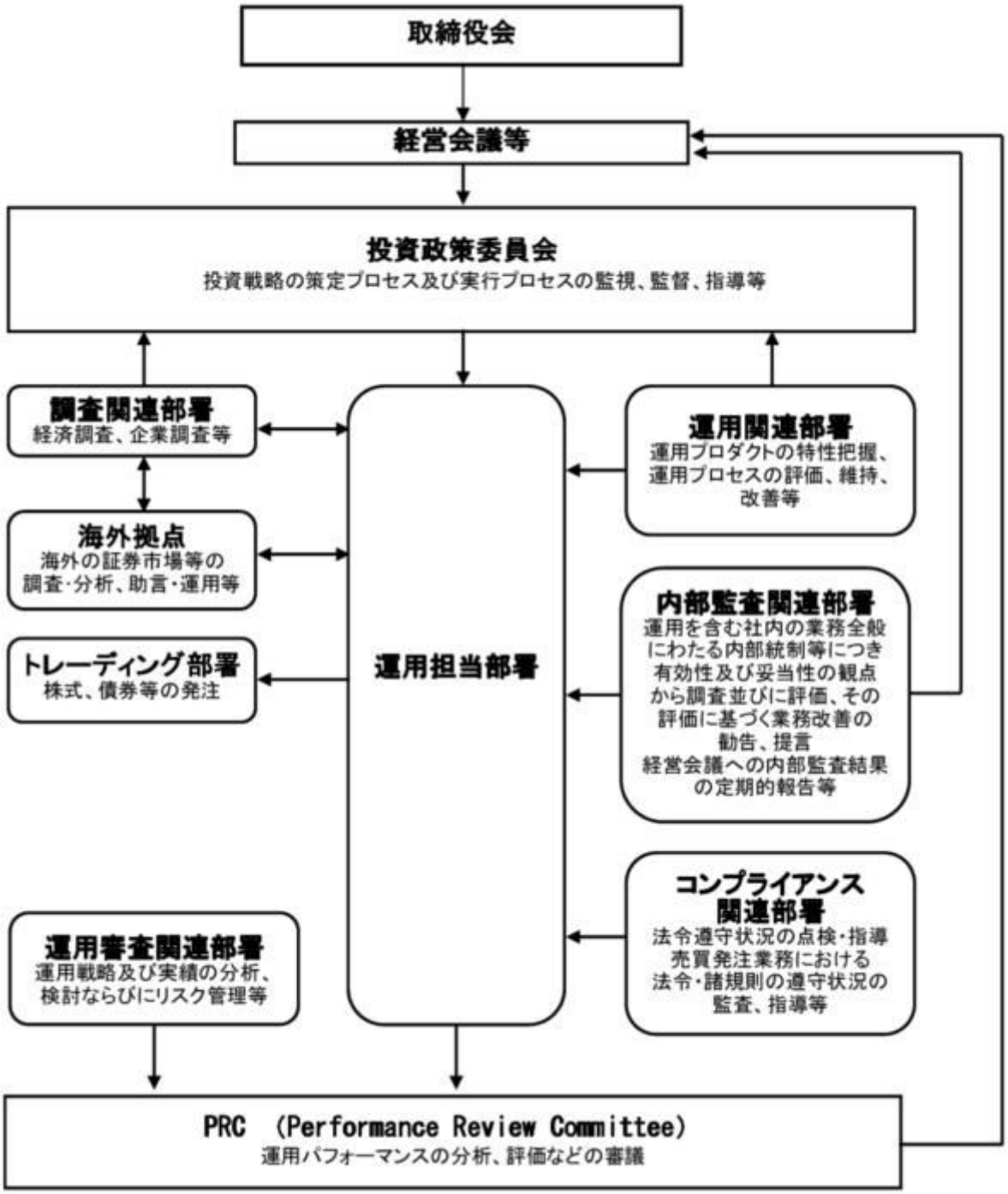
代表取締役・業務執行取締役

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

＜更新後＞

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める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2022年12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	1,004	37,838,799
単位型株式投資信託	196	732,210
追加型公社債投資信託	14	6,401,218
単位型公社債投資信託	482	1,112,156
合計	1,696	46,084,383

３委託会社等の経理状況

＜更新後＞

１．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。
委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

２．財務諸表及び中間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。

３．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(2021年4月1日から2022年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2022年4月1日から2022年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

（１）貸借対照表

		前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			4,281		2,006
金銭の信託			35,912		35,894
有価証券			30,400		29,300
前払金			-		11
前払費用			167		454
未収入金			632		694

未収委託者報酬			24,499		27,176
未収運用受託報酬			4,347		4,002
短期貸付金			-		1,835
その他			268		57
貸倒引当金			△14		△15
流動資産計			100,496		101,417
固定資産					
有形固定資産			2,666		1,744
建物	※２	1,935		1,219	
器具備品	※２	731		525	
無形固定資産			5,429		5,210
ソフトウェア		5,428		5,209	
その他		0		0	
投資その他の資産			16,487		16,067
投資有価証券		1,767		2,201	
関係会社株式		9,942		9,214	
長期差入保証金		330		443	
長期前払費用		15		13	
前払年金費用		1,301		1,297	
繰延税金資産		3,008		2,784	
その他		122		112	
固定資産計			24,583		23,023
資産合計			125,080		124,440

		前事業年度 (2021年3月31日)		当事業年度 (2022年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			123		120
未払金			16,948		17,615
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		8		17	
未払手数料		7,256		8,357	
関係会社未払金		8,671		8,149	
その他未払金		1,011		1,089	
未払費用	※１		9,171		9,512
未払法人税等			2,113		1,319
前受収益			22		22
賞与引当金			3,795		4,416
その他			-		121
流動負債計			32,175		33,127
固定負債					
退職給付引当金			3,299		3,194
時効後支払損引当金			580		588
資産除去債務			1,371		1,123
固定負債計			5,250		4,905
負債合計			37,425		38,033
(純資産の部)					
株主資本			87,596		86,232

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			56,686		55,322
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		56,001		54,637	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		31,395		30,030	
評価・換算差額等			57		174
その他有価証券評価差額金			57		174
純資産合計			87,654		86,407
負債・純資産合計			125,080		124,440

（２）損益計算書

		前事業年度 (自　2020年4月1日 至　2021年3月31日)		当事業年度 (自　2021年4月1日 至　2022年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			106,355		115,733
運用受託報酬			16,583		17,671
その他営業収益			428		530
営業収益計			123,367		133,935
営業費用					
支払手数料			34,739		39,087
広告宣伝費			1,005		804
公告費			0		0
調査費			24,506		26,650
調査費		5,532		4,867	
委託調査費		18,974		21,783	
委託計算費			1,358		1,384
営業雑経費			4,149		3,094
通信費		73		72	
印刷費		976		918	
協会費		88		79	
諸経費		3,011		2,023	
営業費用計			65,760		71,021
一般管理費					
給料			10,985		12,033
役員報酬		147		229	
給料・手当		7,156		7,375	
賞与		3,682		4,427	
交際費			35		47
旅費交通費			64		65
租税公課			1,121		1,049
不動産賃借料			1,147		1,432

退職給付費用			1,267		1,212
固定資産減価償却費			2,700		2,525
諸経費			10,739		11,190
一般管理費計			28,063		29,556
営業利益			29,542		33,357

		前事業年度 (自　2020年4月1日 至　2021年3月31日)		当事業年度 (自　2021年4月1日 至　2022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	4,540		3,530	
受取利息		0		10	
金銭の信託運用益		1,698		-	
その他		447		1,268	
営業外収益計			6,687		4,809
営業外費用					
金銭の信託運用損		-		1,387	
時効後支払損引当金繰入額		13		12	
為替差損		26		23	
その他		32		266	
営業外費用計			72		1,689
経常利益			36,157		36,477
特別利益					
投資有価証券等売却益		71		26	
株式報酬受入益		48		53	
固定資産売却益		-		9	
資産除去債務履行差額		-		141	
移転補償金		2,077		-	
特別利益計			2,197		230
特別損失					
投資有価証券等売却損		-		0	
投資有価証券等評価損		36		-	
関係会社株式評価損		582		727	
固定資産除却損	※２	105		374	
資産除去債務履行差額		-		0	
事務所移転費用		406		54	
特別損失計			1,129		1,158
税引前当期純利益			37,225		35,549
法人税、住民税及び事業税			11,239		10,474
法人税等調整額			△290		171
当期純利益			26,276		24,904

（３）株主資本等変動計算書

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270
当期変動額									
剰余金の配当							△23,950	△23,950	△23,950
当期純利益							26,276	26,276	26,276
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	2,326	2,326	2,326
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596

(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	10	10	85,281
当期変動額			
剰余金の配当			△23,950
当期純利益			26,276
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	46	46	46
当期変動額合計	46	46	2,372
当期末残高	57	57	87,654

当事業年度(自　2021年4月1日　至　2022年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596

当期変動額									
剰余金の配当							△26,268	△26,268	△26,268
当期純利益							24,904	24,904	24,904
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	△1,364	△1,364	△1,364
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232

(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	57	57	87,654
当期変動額			
剰余金の配当			△26,268
当期純利益			24,904
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	116	116	116
当期変動額合計	116	116	△1,247
当期末残高	174	174	86,407

[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．デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法
４．外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

５．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。 建物　6年 附属設備　6～15年 器具備品　4～15年 (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。
６．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。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 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。

７．収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 ① 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 ② 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 ③ 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
８．消費税等の会計処理方法	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。
９．連結納税制度の適用	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。

［会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[会計方針の変更]

（収益認識に関する会計基準等の適用）
「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。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しています。
これにより、営業外収益に計上しておりますシステム利用サービスに係る収益について、従来は、当該システム利用サービスに係るシステム関連費用を控除し、純額で認識しておりましたが、控除せず、総額で収益を認識する方法に変更しております。
収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の繰越利益剰余金に反映させ、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。
これによる財務諸表に与える影響は軽微であります。
なお、収益認識会計基準第89-３項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識に関する注記」については記載しておりません。

（時価の算定に関する会計基準の適用）
「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。以下「時価算定会計基準」という。）等を当会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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）第44-２項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。これによる財務諸表に与える影響はありません。
また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「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　2019年7月4日）第７－４項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載しておりません。

［未適用の会計基準等]
・「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　2021年6月17日）

（1）概要
投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。

（2）適用予定日
2023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
「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

・「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号　2021年8月12日　企業会計基準委員会）

（1）概要
2020年3月27日に成立した「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、連結納税制度を見直しグループ通算制度へ移行することとされたことを受け、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを明らかにすることを目的として企業基準委員会から公表されたものです。

（2）適用予定日

2023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

「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

[注記事項]

◇　貸借対照表関係

前事業年度末 (2021年3月31日)	当事業年度末 (2022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　1,256百万円 ※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物　346百万円 器具備品　643 合計　990	※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　1,223百万円 ※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物　589百万円 器具備品　618 合計　1,207

◇　損益計算書関係

前事業年度 (自　2020年4月１日 至　2021年3月31日)	当事業年度 (自　2021年4月１日 至　2022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、次のとおりであります。 受取配当金　4,334百万円 ※２．固定資産除却損 建物　-百万円 器具備品　2 ソフトウェア　102 合計　105	※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、次のとおりであります。 受取配当金　3,525百万円 ※２．固定資産除却損 建物　346百万円 器具備品　28 ソフトウェア　- 合計　374

◇　株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021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

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

（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

2021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	26,268百万円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	5,100円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30日

当事業年度(自　2021年4月１日　至　2022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

2021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	26,268百万円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	5,100円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30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

2022年5月18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	24,877百万円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	4,830円

基準日	2022年3月31日
効力発生日	2022年6月30日

◇　金融商品関係

前事業年度（自 2020年4月１日　至 2021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デ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

2021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	4,281	4,281	-
(2)金銭の信託	35,912	35,912	-
(3)未収委託者報酬	24,499	24,499	-
(4)未収運用受託報酬	4,347	4,347	-
(5)有価証券及び投資有価証券	30,400	30,400	-
その他有価証券	30,400	30,400	-
資産計	99,441	99,441	-
(6)未払金	16,948	16,948	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	8	8	-
未払手数料	7,256	7,256	-
関係会社未払金	8,671	8,671	-
その他未払金	1,011	1,011	-
(7)未払費用	9,171	9,171	-
(8)未払法人税等	2,113	2,113	-
負債計	28,233	28,233	-

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1,767百万円、関係会社株式9,942百万円）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618百万円（投資有価証券35百万円、関係会社株式582百万円）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	4,281	-	-	-
金銭の信託	35,912	-	-	-
未収委託者報酬	24,499	-	-	-
未収運用受託報酬	4,347	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	30,400	-	-	-
合計	99,441	-	-	-

当事業年度（自 2021年4月１日　至 2022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

2022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。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	35,894	35,894	-
資産計	35,894	35,894	-
(2)その他（デリバティブ取引）	121	121	-
負債計	121	121	-

（注）1　現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、有価証券、短期貸付金、未払金、未払費用、未払法人税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注）2　投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	当事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（※）1．2	9,529
組合出資金等	1,886
合計	11,415

（※）1　市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。
2　非上場株式等について、当事業年度において727百万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	2,006	-	-	-
金銭の信託	35,894	-	-	-
未収委託者報酬	27,176	-	-	-
未収運用受託報酬	4,002	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	29,300	-	-	-

短期貸付金	1,835			
合計	100,215	-	-	-

３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。
レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価
レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価
レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

区分	貸借対照表計上額　(単位：百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）（※）	-	1,736	-	1,736
資産計	-	1,736	-	1,736
デリバティブ取引（通貨関連）	-	121	-	121
負債計	-	121	-	121

（※）時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、投資信託を主要な構成物とする金銭の信託34,157百万円は表中に含まれておりません。

（注1）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

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。
信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。

デリバティブ取引
時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出しており、レベル２の時価に分類しております。

◇　有価証券関係

前事業年度　（自 2020年4月１日　至 2021年3月31日）

１．売買目的有価証券(2021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(2021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(2021年3月31日)
時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 （百万円）
子会社株式	9,835
関連会社株式	106

４．その他有価証券(2021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	30,400	30,400	-
小計	30,400	30,400	-
合計	30,400	30,400	-

※非上場株式（貸借対照表計上額312百万円）及び投資事業有限責任組合への出資金（貸借対照表計上額1,455百万円）は、記載しておりません。

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2020年4月１日　至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度 （自 2021年4月１日　至 2022年3月31日）

１．売買目的有価証券(2022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(2022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(2022年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 （百万円）
子会社株式	9,107
関連会社株式	106

４．その他有価証券(2022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	29,300	29,300	-
小計	29,300	29,300	-
合計	29,300	29,300	-

※市場価格のない株式等（貸借対照表計上額315百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,886百万円）は、記載しておりません。

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2021年4月1日　至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

◇　デリバティブ取引関係

１．　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）通貨関連

前事業年度　（自 2020年4月１日　至 2021年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度　（自 2021年4月１日　至 2022年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,714	-	△121	△121

◇　退職給付関係

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021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	23,761 百万円
勤務費用	1,016
利息費用	139
数理計算上の差異の発生額	△893
退職給付の支払額	△781
その他	28
退職給付債務の期末残高	23,270

(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	17,413 百万円
期待運用収益	409
数理計算上の差異の発生額	1,328
事業主からの拠出額	824
退職給付の支払額	△626
年金資産の期末残高	19,349

(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	19,959百万円
年金資産	△19,349
	610
非積立型制度の退職給付債務	3,311
未積立退職給付債務	3,921
未認識数理計算上の差異	△2,074
未認識過去勤務費用	151
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998
退職給付引当金	3,299
前払年金費用	△1,301
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,016 百万円
利息費用	139
期待運用収益	△409
数理計算上の差異の費用処理額	469
過去勤務費用の費用処理額	△34
確定給付制度に係る退職給付費用	1,182

(5) 年金資産に関する事項

①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	52%
株式	30%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(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	0.8%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	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、206百万円でした。

当事業年度(自　2021年4月1日　至　2022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	23,270 百万円
勤務費用	961
利息費用	176
数理計算上の差異の発生額	△1,521
退職給付の支払額	△904
その他	△14
退職給付債務の期末残高	21,967

(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	19,349 百万円
期待運用収益	454
数理計算上の差異の発生額	△258
事業主からの拠出額	814
退職給付の支払額	△672
年金資産の期末残高	19,687

(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	18,807 百万円
年金資産	△19,687
	△879
非積立型制度の退職給付債務	3,159
未積立退職給付債務	2,279
未認識数理計算上の差異	△489
未認識過去勤務費用	106
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,896
退職給付引当金	3,194
前払年金費用	△1,297
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,896

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	961 百万円
利息費用	176
期待運用収益	△454
数理計算上の差異の費用処理額	322
過去勤務費用の費用処理額	△45
確定給付制度に係る退職給付費用	959

(5) 年金資産に関する事項

①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	51%
株式	32%
生保一般勘定	10%
生保特別勘定	6%
その他	1%
合計	100%

②長期期待運用収益率の設定方法

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

(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	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	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。

◇　税効果会計関係

前事業年度末 (2021年3月31日)	当事業年度末 (2022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	百万円
賞与引当金	1,176
退職給付引当金	1,022
関係会社株式評価減	784
未払事業税	430
投資有価証券評価減	428
減価償却超過額	223
時効後支払損引当金	179
関係会社株式売却損	148
ゴルフ会員権評価減	135
資産除去債務	425
未払社会保険料	95
その他	358
繰延税金資産小計	5,410
評価性引当額	△1,530
繰延税金資産合計	3,879
繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	△361
関係会社株式評価益	△80
その他有価証券評価差額金	△25
前払年金費用	△403
繰延税金負債合計	△871
繰延税金資産の純額	3,008

繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,381
退職給付引当金	990
関係会社株式評価減	1,010
未払事業税	285
投資有価証券評価減	110
減価償却超過額	272
時効後支払損引当金	182
関係会社株式売却損	505
ゴルフ会員権評価減	92
資産除去債務	348
未払社会保険料	114
その他	84
繰延税金資産小計	5,376
評価性引当額	△1,795
繰延税金資産合計	3,581
繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	△233
関係会社株式評価益	△81
その他有価証券評価差額金	△78
前払年金費用	△402
繰延税金負債合計	△796
繰延税金資産の純額	2,784

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	31.0%
(調整)	
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	△3.5%
タックスヘイブン税制	1.9%
外国税額控除	△0.5%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.2%
その他	0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.4%

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	31.0%
(調整)	
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	△2.9%
タックスヘイブン税制	1.8%
外国税額控除	△0.5%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.4%
その他	0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.9%

◇　資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1．当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該不動産賃貸借契約期間とし、割引率は0.0%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3．当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

	前事業年度 自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日	当事業年度 自　2021年4月 1日 至　2022年3月31日
期首残高	-	1,371
有形固定資産の取得に伴う増加	1,371	48
資産除去債務の履行による減少	-	△296
期末残高	1,371	1,123

◇　収益認識に関する注記

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当事業年度（自　2021年4月 1日　至　2022年3月31日）

委託者報酬	115,670百万円
運用受託報酬	16,675百万円
成功報酬（注）	1,058百万円
その他営業収益	530百万円
合計	133,935百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

◇　セグメント情報等

前事業年度(自　2020年4月１日　至　2021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

① 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。

② 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、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　2021年4月１日　至　2022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

① 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。

② 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、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　2020年4月１日　至　2021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

（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）	26,722	未払手数料	5,690
							コマーシャル・ペーパーの償還(*2)	20,000	有価証券	-
							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･ペー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㈱（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　2021年4月１日　至　2022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

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)

子会社	ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	3,427	短期貸付金	1,835
							資金の返済	1,709		
							貸付金利息の受取	9	未収利息	4

（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）	29,119	未払手数料	6,013

（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．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㈱（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 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	当事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
1株当たり純資産額 17,018円01銭 1株当たり当期純利益 5,101円61銭	1株当たり純資産額 16,775円81銭 1株当たり当期純利益 4,835円10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。 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　26,276百万円 普通株式に係る当期純利益　26,276百万円 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	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　24,904百万円 普通株式に係る当期純利益　24,904百万円 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

中間財務諸表

◇中間貸借対照表

		2022年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		1,959
金銭の信託		40,970
有価証券		8,000
未収委託者報酬		27,052
未収運用受託報酬		4,915
短期貸付金		1,448
その他		923
貸倒引当金		△16
流動資産計		85,253
固定資産		
有形固定資産	※１	1,534
無形固定資産		5,483
ソフトウェア		5,482
その他		0
投資その他の資産		15,974
投資有価証券		2,133
関係会社株式		10,025
長期差入保証金		519
前払年金費用		1,433
繰延税金資産		1,758
その他		104
固定資産計		22,993
資産合計		108,246

		2022年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		12,363
未払収益分配金		0
未払償還金		11
未払手数料		8,301
関係会社未払金		3,205
その他未払金	※２	842
未払費用		9,504
未払法人税等		1,213

賞与引当金		2,096
その他		226
流動負債計		25,405
固定負債		
退職給付引当金		3,045
時効後支払損引当金		595
資産除去債務		1,123
固定負債計		4,763
負債合計		30,169
(純資産の部)		
株主資本		77,770
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		46,860
利益準備金		685
その他利益剰余金		46,175
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		21,568
評価・換算差額等		307
その他有価証券評価差額金		307
純資産合計		78,077
負債・純資産合計		108,246

◇中間損益計算書

		自　2022年4月 1日 至　2022年9月30日
区分	注記番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		57,740
運用受託報酬		9,162
その他営業収益		181
営業収益計		67,085
営業費用		
支払手数料		19,423
調査費		14,540
その他営業費用		2,613
営業費用計		36,577
一般管理費	※１	14,575
営業利益		15,931
営業外収益	※２	7,366
営業外費用	※３	1,574
経常利益		21,723
特別利益	※４	30
特別損失	※５	49

税引前中間純利益		21,705
法人税、住民税及び事業税		4,322
法人税等調整額		966
中間純利益		16,415

◇中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自　2022年4月1日　至　2022年9月30日)

（単位：百万円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232
当中間期変動額									
剰余金の配当							△24,877	△24,877	△24,877
中間純利益							16,415	16,415	16,415
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	－	－	－	－	－	－	△8,461	△8,461	△8,461
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	21,568	46,860	77,770

（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	174	174	86,407
当中間期変動額			
剰余金の配当			△24,877
中間純利益			16,415
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	132	132	132
当中間期変動額合計	132	132	△8,329
当中間期末残高	307	307	78,077

[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 市場価格のない株式等以外のもの … 時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。） 市場価格のない株式等 … 移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法
4．外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5．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。 建物 6年 附属設備 6～15年 器具備品 4～15年 (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。
6．引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒損失に備えるため、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、支払見込額に基づき当中間会計期間に見合う分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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 ① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間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。 ② 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。
7．収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 ① 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 ② 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 ③ 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
8．消費税等の会計処理方法	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。

[会計方針の変更]

（時価の算定に関する会計基準の適用）
「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 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27－２項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。
これによる中間財務諸表に与える影響はありません。

[追加情報]

当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号　2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。
また、実務対応報告第42号第32項（1）に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

[注記事項]

◇中間貸借対照表関係

2022年9月30日現在

※１　有形固定資産の減価償却累計額
1,577百万円

※２　消費税等の取扱い
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

◇中間損益計算書関係

自　2022年4月 1日
至　2022年9月30日

※１　減価償却実施額

有形固定資産	210百万円
無形固定資産	992百万円

※２　営業外収益のうち主要なもの

受取配当金	6,933百万円

※３　営業外費用のうち主要なもの

金銭の信託運用損	1,439百万円
時効後支払損引当金繰入	7百万円

※４　特別利益の内訳

投資有価証券等売却益	10百万円
株式報酬受入益	19百万円

※５　特別損失の内訳

投資有価証券等売却損	16百万円
固定資産除却損	33百万円

◇中間株主資本等変動計算書関係

自　2022年4月 1日
至　2022年9月30日

１　発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	5,150,693株	―	―	5,150,693株

２　配当に関する事項
配当金支払額
2022年5月18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

(1) 配当金の総額	24,877百万円
(2) 1株当たり配当額	4,830円
(3) 基準日	2022年3月31日
(4) 効力発生日	2022年6月30日

◇金融商品関係

１．金融商品の時価等に関する事項

2022年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	40,970	40,970	-
資産計	40,970	40,970	-
(2)その他（デリバティブ取引）	74	74	-
負債計	74	74	-

（注１）　現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、有価証券、短期貸付金、未払金、未払費用、未払法人税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注２）　投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の中間貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	中間貸借対照表計上額 (百万円)
市場価格のない株式等（※）	10,260
組合出資金等	1,898
合計	12,159

（※）市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

２．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	中間貸借対照表計上額　(単位：百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	40,970	-	40,970
資産計	-	40,970	-	40,970
デリバティブ取引（通貨関連）	-	74	-	74
負債計	-	74	-	74

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

<u>金銭の信託</u>

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。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。構成物のレベルに基づき、レベル２の時価に分類しております。

<u>デリバティブ取引</u>

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出しており、レベル２の時価

に分類しております。

◇有価証券関係

当中間会計期間末　(2022年9月30日)

１．売買目的有価証券(2022年9月30日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2022年9月30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(2022年9月30日)

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

区分	中間貸借対照表計上額（百万円）
子会社株式	9,919
関連会社株式	106

４．その他有価証券(2022年9月30日)

区分	中間貸借対照表計上額(百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
中間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	8,000	8,000	-
小計	8,000	8,000	-
合計	8,000	8,000	-

◇デリバティブ取引関係

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

当中間会計期間　(2022年9月30日)

区分	取引の種類	契約額等(百万円)	契約額等のうち一年超(百万円)	時価(百万円)	評価損益(百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,371	-	△74	△74

◇資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減　(単位：百万円)

	自　2022年4月 1日 至　2022年9月30日
期首残高	1,123

有形固定資産の取得に伴う増加	-
時の経過による調整額	-
中間期末残高	1,123

◇収益認識に関する注記

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

区分	当中間会計期間 （自　2022年4月 1日 至　2022年9月30日）
委託者報酬	57,740百万円
運用受託報酬	8,912百万円
成功報酬（注）	250百万円
その他営業収益	181百万円
合計	67,085百万円

（注）成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

２．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

３．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

◇セグメント情報等

当中間会計期間(自　2022年4月1日　至　2022年9月30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、中間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

① 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中間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。

② 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間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、中間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。

◇１株当たり情報

自　2022年4月 1日 至　2022年9月30日
１株当たり純資産額　　15,158円67銭 １株当たり中間純利益　　3,187円11銭 (注) １.潜在株式調整後１株当たり中間純利益につきましては、潜在株式がないため、記載しておりません。 ２.１株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 中間純利益　16,415百万円 普通株主に帰属しない金額　－ 普通株式に係る中間純利益　16,415百万円 期中平均株式数　5,150千株

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

＜更新後＞

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	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。

＊　2022年12月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「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。
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

＊　2022年12月末現在

２関係業務の概要

＜更新後＞

(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。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いを行ない、信託契約の一部解約に関する事務、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。

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。

＜訂正後＞

(2022年9月末現在の持株比率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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２３年2月7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
業務執行社員　　公認会計士　　湯　原　　尚

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）の２０２２年５月２７日から２０２２年１１月２６日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）の２０２２年１１月２６日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（２０２２年５月２７日から２０２２年１１月２６日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

次へ

独立監査人の監査報告書

２０２２年6月7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 業務執行社員	公認会計士	湯　原	尚
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	津　村	健二郎
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	水　永	真太郎

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２０２１年４月１日から２０２２年3月３１日までの第６３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２０２２年3月３１日現在の財政状態及びに同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

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

利害関係

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

以　　上

（注）　１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

２０２２年１１月２４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
業務執行社員　　公認会計士　　湯　原　　尚

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　水　永　真太郎

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の２０２２年４月１日から２０２３年３月３１日までの第６４期事業年度の中間会計期間（２０２２年４月１日から２０２２年９月３０日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の２０２２年９月３０日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（２０２２年４月１日から２０２２年９月３０日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財

務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

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

利害関係

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

以　　上

(注)　1．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。