

【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】	2026年1月29日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 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】	バランスセレクト70（確定拠出年金向け）
【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】	5,000億円を上限とします。
【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、2025年7月30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

なお、原届出書の「第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況」において「1財務諸表」につきましては「中間財務諸表」が追加され、「2ファンドの現況」につきましては内容を更新・訂正いたします。

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。

第一部【証券情報】

(9) 払込期日

< 訂正前 >

取得申込日の翌々営業日までに申込金額を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

各取得申込日の発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を経由して、野村信託銀行株式会社(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

< 訂正後 >

取得申込日の翌々営業日までに申込金額を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、「委託者」(または「委託会社」といいます。)_の指定する口座を経由して、「受託者」(または「受託会社」といいます。)_の指定するファンド口座に払い込まれます。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2025年12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

(4) 分配方針

< 訂正前 >

年1回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

利子・配当収入とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

原則として毎年5月10日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

分配金は無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

<訂正後>

年1回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

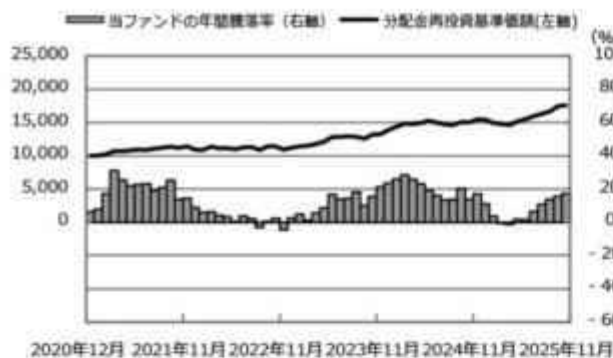
原則として毎年5月10日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

3 投資リスク

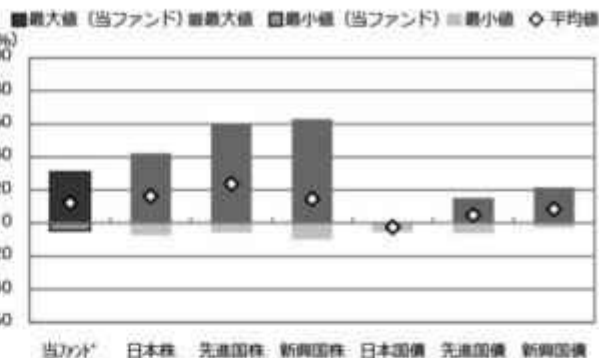
<更新後>

■ リスクの定量的比較 (2020年12月末～2025年11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



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	31.0	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 4.5	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	12.2	16.5	23.6	14.5	△ 2.3	4.9	8.4

- * 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。2020年12月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<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・マーケット・グローバル・ディバースファイド（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）・・・配当込みTOPIX（「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）に係る標準又は商標は、株式会社J P X 総研又は株式会社J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（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）に係る標準又は商標に関するすべての権利はJ P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の調停、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるのではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P X は責任を負いません。
- 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、サービスに關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・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（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、或いは指数に關連する何らかの商品の価格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も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イ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、または買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「JPMS LLC」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）についての提供、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。JPMS LLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPST, 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下記の通りです。

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。

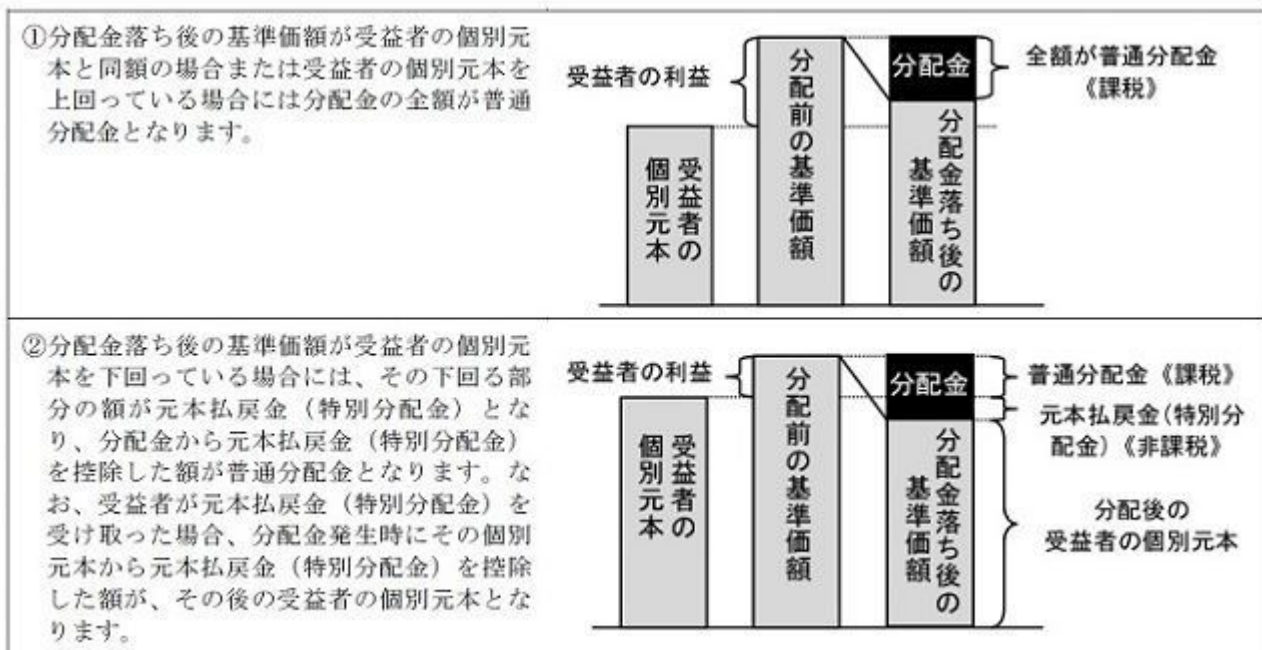
換金(解約)時および償還時の課税について

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。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)があります。



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

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

* 上記は2025年11月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更される場

合があります。

< 更新後 >

（参考情報）ファンドの総経費率

（単位：％）

	総経費率（①+②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
ファンド	0.74	0.73	0.01

（2024年5月11日～2025年5月12日）

- * 総経費率の算出にあたっては、作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。
- * 交付運用報告書に記載している1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- * 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- * 各比率は、年率換算した値です。
- * マザーファンドが支払った費用を含みます。
- * その他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。
- * その他費用には、有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用が含まれる場合があります。
- * 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
- * 最新の詳細費用につきましては、委託会社ホームページに掲載している交付運用報告書をご覧ください。

5 運用状況

以下は2025年11月28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

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）

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	281,929,568	99.90
現金・預金・その他資産（負債控除後）		280,931	0.09
合計（純資産総額）		282,210,499	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	923,982,625,530	98.27
現金・預金・その他資産（負債控除後）		16,209,987,725	1.72
合計（純資産総額）		940,192,613,255	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	16,187,805,000	1.72

（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	2,738,858,876,521	74.85

	カナダ	127,130,932,338	3.47
	ドイツ	88,775,306,369	2.42
	イタリア	29,873,175,025	0.81
	フランス	96,914,164,551	2.64
	オランダ	48,256,593,110	1.31
	スペイン	33,479,022,837	0.91
	ベルギー	7,909,179,037	0.21
	オーストリア	2,439,914,040	0.06
	ルクセンブルグ	541,603,840	0.01
	フィンランド	10,490,369,160	0.28
	アイルランド	4,433,858,432	0.12
	ポルトガル	1,880,012,533	0.05
	スイス	665,096,925	0.01
	ジャージー	146,676,504	0.00
	イギリス	136,218,885,688	3.72
	スイス	87,734,479,281	2.39
	スウェーデン	29,327,727,449	0.80
	ノルウェー	5,253,028,086	0.14
	デンマーク	17,277,903,992	0.47
	オーストラリア	55,642,180,605	1.52
	ニュージーランド	1,631,273,202	0.04
	香港	17,475,342,810	0.47
	シンガポール	11,993,941,640	0.32
	イスラエル	5,953,901,633	0.16
	小計	3,560,303,445,608	97.30
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	49,772,821,954	1.36
	フランス	1,390,827,184	0.03
	イギリス	855,713,109	0.02
	オーストラリア	3,235,706,054	0.08
	香港	561,465,960	0.01
	シンガポール	944,615,270	0.02
	小計	56,761,149,531	1.55
現金・預金・その他資産（負債控除後）		41,984,498,731	1.14
合計（純資産総額）		3,659,049,093,870	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	27,218,002,338	0.74
	買建	カナダ	1,433,557,514	0.03
	買建	ドイツ	3,722,153,504	0.10
	買建	イギリス	1,550,064,377	0.04
	買建	スイス	998,819,692	0.02

買建	オーストラリア	662,448,330	0.01
----	---------	-------------	------

(参考) 国内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	日本	15,921,285,700	99.31
現金・預金・その他資産(負債控除後)		109,084,927	0.68
合計(純資産総額)		16,030,370,627	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	518,871,684,582	46.02
	カナダ	22,290,458,319	1.97
	メキシコ	9,345,460,621	0.82
	ドイツ	59,633,926,915	5.28
	イタリア	86,301,670,021	7.65
	フランス	69,531,808,220	6.16
	オランダ	13,627,397,374	1.20
	スペイン	54,638,929,936	4.84
	ベルギー	16,207,116,537	1.43
	オーストリア	11,041,515,162	0.97
	フィンランド	5,735,576,084	0.50
	アイルランド	4,600,076,675	0.40
	ポルトガル	4,794,078,376	0.42
	イギリス	63,478,594,801	5.63
	スウェーデン	2,123,454,978	0.18
	ノルウェー	1,837,042,500	0.16
	デンマーク	2,481,437,711	0.22
	ポーランド	7,365,882,890	0.65
	オーストラリア	13,354,977,914	1.18
	ニュージーランド	3,244,716,753	0.28
シンガポール	4,418,316,923	0.39	
マレーシア	5,795,749,324	0.51	
中国	130,051,038,766	11.53	
イスラエル	4,266,362,955	0.37	
	小計	1,115,037,274,337	98.90
現金・預金・その他資産(負債控除後)		12,313,579,924	1.09
合計(純資産総額)		1,127,350,854,261	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

バランスセレクト70(確定拠出年金向け)

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	国内株式マザーファンド	32,280,374	3.1842	102,788,689	3.9435	127,297,654	45.10
2	日本	親投資信託 受益証券	外国株式MSCI-KOKUSAI マザーファンド	7,687,251	7.2320	55,594,282	9.1768	70,544,364	24.99
3	日本	親投資信託 受益証券	国内債券マザーファンド	46,853,266	1.2159	56,969,569	1.1900	55,755,386	19.75
4	日本	親投資信託 受益証券	外国債券マザーファンド	8,505,348	2.9932	25,458,258	3.3311	28,332,164	10.03

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	99.90
合計	99.90

(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	10,242,800	2,751.90	28,187,218,320	3,133.00	32,090,692,400	3.41
2	日本	株式	ソニーグループ	電気機器	6,646,700	2,859.81	19,008,360,105	4,575.00	30,408,652,500	3.23
3	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	12,173,300	1,844.95	22,459,193,238	2,423.50	29,501,992,550	3.13
4	日本	株式	日立製作所	電気機器	4,951,800	3,843.04	19,030,009,143	4,968.00	24,600,542,400	2.61
5	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	4,169,100	3,503.51	14,606,516,922	4,698.00	19,586,431,800	2.08
6	日本	株式	任天堂	その他製品	1,216,500	11,605.52	14,118,123,720	13,280.00	16,155,120,000	1.71
7	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	926,000	7,560.14	7,000,689,640	16,825.00	15,579,950,000	1.65
8	日本	株式	三菱商事	卸売業	4,064,200	2,859.20	11,620,368,960	3,702.00	15,045,668,400	1.60
9	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,691,000	3,781.92	10,177,170,918	5,473.00	14,727,843,000	1.56
10	日本	株式	三菱重工業	機械	3,646,300	2,863.99	10,442,967,812	3,947.00	14,391,946,100	1.53
11	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	407,800	22,916.15	9,345,205,975	31,800.00	12,968,040,000	1.37
12	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,370,400	7,494.87	10,270,983,471	9,360.00	12,826,944,000	1.36
13	日本	株式	アドバンテスト	電気機器	607,200	7,357.24	4,467,318,752	20,575.00	12,493,140,000	1.32
14	日本	株式	三井物産	卸売業	2,931,200	2,915.91	8,547,127,644	4,147.00	12,155,686,400	1.29
15	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,464,900	8,335.80	12,211,127,252	8,006.00	11,727,989,400	1.24
16	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	1,950,900	5,928.01	11,564,966,496	5,509.00	10,747,508,100	1.14
17	日本	株式	キーエンス	電気機器	192,800	63,268.91	12,198,247,624	53,140.00	10,245,392,000	1.08
18	日本	株式	三菱電機	電気機器	2,131,700	2,951.86	6,292,496,400	4,223.00	9,002,169,100	0.95
19	日本	株式	HOYA	精密機器	370,800	17,728.11	6,573,585,530	23,450.00	8,695,260,000	0.92
20	日本	株式	NTT	情報・通信業	53,060,400	156.53	8,305,985,992	155.80	8,266,810,320	0.87
21	日本	株式	信越化学工業	化学	1,716,300	4,495.63	7,715,854,000	4,702.00	8,070,042,600	0.85
22	日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	137,600	48,652.89	6,694,639,000	57,140.00	7,862,464,000	0.83
23	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,719,500	4,009.21	6,893,849,852	4,506.00	7,748,067,000	0.82
24	日本	株式	日本電気	電気機器	1,277,900	3,745.76	4,786,715,369	5,891.00	7,528,108,900	0.80
25	日本	株式	富士通	電気機器	1,790,800	3,332.25	5,967,394,770	4,147.00	7,426,447,600	0.78
26	日本	株式	KDDI	情報・通信業	2,715,700	2,653.78	7,206,881,800	2,689.50	7,303,875,150	0.77
27	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	31,071,900	221.85	6,893,322,465	223.20	6,935,248,080	0.73
28	日本	株式	第一三共	医薬品	1,774,400	3,267.15	5,797,243,490	3,864.00	6,856,281,600	0.72
29	日本	株式	イオン	小売業	2,406,800	1,462.67	3,520,372,894	2,827.50	6,805,227,000	0.72

30	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	1,152,900	4,504.61	5,193,372,780	5,867.00	6,764,064,300	0.71
----	----	----	---------	-----	-----------	----------	---------------	----------	---------------	------

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	0.07
		鉱業	0.36
		建設業	2.46
		食料品	2.83
		繊維製品	0.35
		パルプ・紙	0.13
		化学	4.42
		医薬品	3.71
		石油・石炭製品	0.45
		ゴム製品	0.66
		ガラス・土石製品	0.66
		鉄鋼	0.76
		非鉄金属	1.56
		金属製品	0.43
		機械	5.93
		電気機器	18.17
		輸送用機器	6.63
		精密機器	1.95
		その他製品	2.84
		電気・ガス業	1.44
		陸運業	2.21
		海運業	0.50
		空運業	0.30
		倉庫・運輸関連業	0.13
		情報・通信業	7.15
		卸売業	7.32
		小売業	4.51
銀行業	9.64		
証券、商品先物取引業	0.94		
保険業	2.98		
その他金融業	1.13		
不動産業	1.97		
サービス業	3.53		
合 計			98.27

(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	NVIDIA CORP	半導体・ 半導体製 造装置	7,250,500	17,345.16	125,761,135,098	28,234.12	204,711,514,612	5.59

2	アメリカ	株式	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	4,428,000	34,124.07	151,101,401,365	43,472.65	192,496,922,982	5.26
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	2,107,000	59,807.21	126,013,808,872	76,043.86	160,224,423,555	4.37
4	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	大規模小売り	2,863,900	30,283.10	86,727,798,358	35,893.33	102,794,910,078	2.80
5	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	1,735,700	24,560.88	42,630,327,784	50,113.76	86,982,467,985	2.37
6	アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	1,338,600	27,349.36	36,609,863,614	62,271.38	83,356,481,449	2.27
7	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	1,458,200	24,703.42	36,022,537,476	50,165.45	73,151,268,522	1.99
8	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	647,400	90,596.87	58,652,419,439	99,242.33	64,249,487,226	1.75
9	アメリカ	株式	TESLA INC	自動車	843,300	41,585.26	35,068,853,975	66,815.22	56,345,279,580	1.53
10	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	240,000	128,836.06	30,920,655,207	172,972.77	41,513,465,808	1.13
11	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	820,800	38,129.99	31,297,100,730	48,185.65	39,550,784,147	1.08
12	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	金融サービス	411,300	82,236.28	33,823,785,932	80,073.95	32,934,417,650	0.90
13	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	506,800	53,694.44	27,212,346,848	52,281.52	26,496,278,238	0.72
14	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品	719,500	25,689.06	18,483,282,955	32,510.12	23,391,033,355	0.63
15	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	石油・ガス・消耗燃料	1,272,900	18,375.35	23,389,989,316	17,976.42	22,882,191,510	0.62
16	アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	1,310,000	13,451.48	17,621,451,532	17,088.33	22,385,716,230	0.61
17	アメリカ	株式	MASTERCARD INC	金融サービス	254,700	85,102.58	21,675,627,216	85,352.38	21,739,252,689	0.59
18	アメリカ	株式	NETFLIX INC	娯楽	1,270,000	14,763.19	18,749,252,447	16,624.70	21,113,379,414	0.57
19	オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	115,800	113,841.40	13,182,835,046	162,931.52	18,867,470,016	0.51
20	アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	生活必需品流通・小売り	132,400	145,934.40	19,321,715,159	142,260.76	18,835,325,127	0.51
21	アメリカ	株式	ABBVIE INC	バイオテクノロジー	527,900	32,087.01	16,938,734,857	35,658.38	18,824,061,864	0.51
22	アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア	680,100	14,603.98	9,932,173,171	25,964.55	17,658,493,924	0.48
23	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	2,100,000	6,489.18	13,627,279,890	8,299.82	17,429,629,770	0.47
24	アメリカ	株式	HOME DEPOT	専門小売り	297,500	56,148.50	16,704,180,597	55,677.26	16,563,986,665	0.45
25	アメリカ	株式	ORACLE CORPORATION	ソフトウェア	511,200	22,590.72	11,548,376,681	32,102.88	16,410,994,710	0.44
26	アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	485,100	16,452.63	7,981,172,738	33,556.41	16,278,215,073	0.44
27	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品	699,500	26,244.80	18,358,243,709	23,220.39	16,242,668,051	0.44
28	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	航空宇宙・防衛	317,000	31,523.87	9,993,067,257	46,459.59	14,727,690,220	0.40

29	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	1,182,000	9,544.23	11,281,284,714	11,914.84	14,083,345,726	0.38
30	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	270,800	80,065.15	21,681,643,514	51,642.47	13,984,782,853	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	6.22
		メディア	0.29
		娯楽	1.29
		不動産管理・開発	0.26
		エネルギー設備・サービス	0.16
		石油・ガス・消耗燃料	3.28
		化学	1.15
		建設資材	0.34
		容器・包装	0.14
		金属・鉱業	1.41
		紙製品・林産品	0.03
		航空宇宙・防衛	2.47
		建設関連製品	0.53
		建設・土木	0.43
		電気設備	1.30
		コングロマリット	0.61
		機械	1.69
		商社・流通業	0.39
		商業サービス・用品	0.51
		航空貨物・物流サービス	0.34
		旅客航空輸送	0.09
		海上運輸	0.03
		陸上運輸	0.78
		運送インフラ	0.08
		自動車用部品	0.07
		自動車	1.96
		家庭用耐久財	0.19
		繊維・アパレル・贅沢品	0.76
		ホテル・レストラン・レジャー	1.64
		販売	0.02
		大規模小売り	3.30
		専門小売り	1.44
生活必需品流通・小売り	1.66		
飲料	1.05		
食品	0.88		
タバコ	0.64		
家庭用品	0.72		

	パーソナルケア用品	0.40
	ヘルスケア機器・用品	1.91
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.30
	バイオテクノロジー	1.65
	医薬品	4.34
	銀行	6.54
	金融サービス	2.87
	保険	2.89
	情報技術サービス	1.26
	ソフトウェア	8.16
	通信機器	0.76
	コンピュータ・周辺機器	5.64
	電子装置・機器・部品	0.68
	半導体・半導体製造装置	11.24
	各種電気通信サービス	0.85
	無線通信サービス	0.19
	電力	1.70
	ガス	0.09
	総合公益事業	0.70
	水道	0.07
	消費者金融	0.51
	資本市場	3.39
	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	0.14
	ヘルスケア・テクノロジー	0.06
	ライフサイエンス・ツール/サービス	0.80
	専門サービス	0.68
新株予約権証券		0.00
投資証券		1.55
合計		98.85

(参考) 国内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	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第47 7回	280,000,000	100.15	280,436,100	100.08	280,226,800	1	2027/10/1	1.74
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第47 6回	200,000,000	99.99	199,988,800	99.93	199,862,000	0.9	2027/9/1	1.24
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第17 8回	200,000,000	99.92	199,851,800	98.93	197,878,000	1	2030/3/20	1.23
4	日本	国債証券	国庫債券 C T 利付(5年)第 2回	200,000,000	97.85	195,704,000	97.71	195,430,000	0.5	2029/6/20	1.21
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 68回	210,000,000	92.92	195,147,600	91.63	192,433,500	0.2	2032/9/20	1.20

6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第47 5回	190,000,000	99.98	189,975,300	99.95	189,920,200	0.9	2027/8/1	1.18
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 50回	190,000,000	98.28	186,733,900	97.97	186,156,300	0.1	2028/3/20	1.16
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 48回	170,000,000	98.55	167,542,100	98.50	167,453,400	0.1	2027/9/20	1.04
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 78回	170,000,000	99.28	168,778,000	97.00	164,911,900	1.4	2035/3/20	1.02
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第15 4回	150,000,000	98.57	147,867,900	98.50	147,753,000	0.1	2027/9/20	0.92
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 67回	160,000,000	92.99	148,799,400	92.08	147,329,600	0.2	2032/6/20	0.91
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 56回	150,000,000	96.53	144,797,000	95.96	143,946,000	0.1	2029/9/20	0.89
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 66回	150,000,000	93.54	140,310,900	92.51	138,777,000	0.2	2032/3/20	0.86
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第17 4回	140,000,000	99.08	138,713,300	98.16	137,428,200	0.7	2029/9/20	0.85
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 07回	130,000,000	104.39	135,717,100	103.04	133,957,200	2.1	2028/12/20	0.83
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 75回	140,000,000	97.21	136,094,100	95.41	133,578,200	1.1	2034/6/20	0.83
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第17 7回	130,000,000	99.72	129,636,000	99.49	129,347,400	1.1	2029/12/20	0.80
18	日本	国債証券	国庫債券 C T 利付(5年)第 1回	130,000,000	98.19	127,647,000	97.63	126,928,100	0.3	2028/12/20	0.79
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 55回	130,000,000	96.82	125,866,000	96.36	125,278,400	0.1	2029/6/20	0.78
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 72回	130,000,000	95.93	124,709,700	94.15	122,402,800	0.8	2033/9/20	0.76
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 70回	130,000,000	94.95	123,441,800	92.78	120,614,000	0.5	2033/3/20	0.75
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第18 1回	120,000,000	100.28	120,346,200	99.95	119,944,800	1.3	2030/9/20	0.74
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第3 2回	120,000,000	103.79	124,548,000	99.83	119,805,600	2.3	2040/3/20	0.74
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 71回	130,000,000	93.10	121,035,100	91.66	119,168,400	0.4	2033/6/20	0.74
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第18 0回	120,000,000	99.43	119,316,000	99.20	119,044,800	1.1	2030/6/20	0.74
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第3 4回	120,000,000	101.18	121,416,000	97.10	116,530,800	2.2	2041/3/20	0.72
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 54回	120,000,000	97.29	116,748,000	96.69	116,031,600	0.1	2029/3/20	0.72
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第9 9回	110,000,000	103.63	113,998,500	102.30	112,534,400	2.1	2027/12/20	0.70
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 74回	120,000,000	95.18	114,223,000	93.42	112,104,000	0.8	2034/3/20	0.69

30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第47 4回	110,000,000	99.78	109,763,500	99.68	109,648,000	0.7	2027/7/1	0.68
----	----	------	--------------------------	-------------	-------	-------------	-------	-------------	-----	----------	------

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.31
合計	99.31

(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	71,550,000	15,715.21	11,244,238,203	15,729.07	11,254,156,071	4.125	2026/10/31	0.99
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	72,350,000	15,276.45	11,052,516,027	15,445.18	11,174,592,932	2.875	2028/5/15	0.99
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	68,750,000	15,711.02	10,801,332,454	16,227.11	11,156,139,736	4.375	2034/5/15	0.98
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	75,050,000	14,724.87	11,051,016,154	14,862.71	11,154,470,891	1.25	2028/4/30	0.98
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	69,250,000	15,845.42	10,972,958,440	15,876.53	10,994,497,403	4.5	2027/5/15	0.97
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	69,100,000	15,208.40	10,509,007,800	15,405.11	10,644,932,280	2.375	2027/5/15	0.94
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	67,100,000	15,845.81	10,632,539,029	15,860.62	10,642,478,170	4.5	2027/4/15	0.94
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	64,400,000	16,144.90	10,397,319,269	16,439.41	10,586,986,228	4.625	2031/5/31	0.93
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	69,400,000	14,569.72	10,111,387,485	14,870.06	10,319,822,074	0.375	2027/7/31	0.91
10	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	460,800,000	2,227.22	10,263,060,742	2,225.81	10,256,544,133	1.85	2027/5/15	0.90
11	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	54,100,000	18,555.26	10,038,397,932	18,594.16	10,059,445,581	3.1	2031/7/30	0.89
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	62,650,000	15,634.99	9,795,326,348	16,049.68	10,055,124,715	4.25	2034/11/15	0.89
13	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	45,900,000	21,323.85	9,787,650,369	20,933.57	9,608,511,752	5.5	2031/1/4	0.85
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	62,100,000	15,330.21	9,520,060,719	15,468.13	9,605,708,949	2.75	2027/7/31	0.85
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	64,230,000	14,420.36	9,262,197,377	14,909.83	9,576,584,161	2.875	2032/5/15	0.84
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	60,400,000	15,279.38	9,228,747,534	15,455.28	9,334,990,324	2.625	2027/5/31	0.82
17	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	50,180,000	18,127.11	9,096,187,824	18,140.02	9,102,664,043	2.7	2031/2/25	0.80
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	61,600,000	14,303.45	8,810,926,186	14,684.06	9,045,382,500	1	2028/7/31	0.80
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	55,150,000	15,302.93	8,439,568,242	15,822.07	8,725,876,086	4	2034/2/15	0.77
20	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	42,400,000	20,500.82	8,692,349,376	20,262.81	8,591,432,963	4.75	2035/4/25	0.76
21	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	46,000,000	18,337.50	8,435,250,820	18,330.70	8,432,123,840	2.7	2030/1/31	0.74
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	59,800,000	13,280.52	7,941,752,889	13,788.33	8,245,424,143	0.625	2030/5/15	0.73
23	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	38,600,000	20,448.08	7,892,962,468	20,239.04	7,812,272,373	4	2037/1/4	0.69
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	51,350,000	14,788.99	7,594,147,428	15,115.40	7,761,761,711	2.375	2029/3/31	0.68
25	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	42,100,000	18,378.67	7,737,423,342	18,317.99	7,711,874,632	2.75	2030/2/25	0.68
26	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	38,350,000	20,034.91	7,683,389,038	19,609.16	7,520,115,928	4.5	2041/4/25	0.66
27	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	47,850,000	15,404.96	7,371,276,665	15,713.78	7,519,044,964	3.625	2030/3/31	0.66
28	イギリス	国債証券	UNITED KINGDOM GILT	35,490,000	20,956.17	7,437,345,284	21,011.55	7,457,001,276	4.375	2028/3/7	0.66
29	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	46,550,000	15,228.90	7,089,053,657	15,727.85	7,321,316,138	3.875	2033/8/15	0.64
30	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	48,700,000	14,338.40	6,982,803,909	14,706.08	7,161,865,527	1.125	2028/8/31	0.63

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

国債証券	98.90
合 計	98.90

投資不動産物件

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）

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）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）

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(2025年12月限)	買建	479	日本円	15,423,841,512	16,187,805,000	1.72

（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(2025 年12月限)	買建	509	米ドル	172,607,487.5	27,035,510,781	173,772,600	27,218,002,338	0.74
	カナダ	モントリ オール取 引所	S&P TSX60株価指 数先物(2025年12 月限)	買建	35	カナダド ル	12,525,800	1,397,628,764	12,847,800	1,433,557,514	0.03
	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(2025年12月 限)	買建	362	ユーロ	20,435,350	3,711,059,560	20,496,440	3,722,153,504	0.10
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SP1200株価指数先 物(2025年12月限)	買建	30	豪ドル	6,592,025	674,759,679	6,471,750	662,448,330	0.01
	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(2025年12月限)	買建	77	英ポンド	7,433,125	1,541,109,806	7,476,315	1,550,064,377	0.04

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 (2025年12月限)	買建	40	スイスフラン	5,031,740	978,925,015	5,134,000	998,819,692	0.02
-----	------------------	---------------------------	----	----	--------	-----------	-------------	-----------	-------------	------

（参考）国内債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

（3）運用実績

純資産の推移

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）

2025年11月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第15計算期間	(2016年 5月10日)	109	109	1.6411	1.6416
第16計算期間	(2017年 5月10日)	124	124	1.8736	1.8741
第17計算期間	(2018年 5月10日)	156	156	2.0314	2.0319
第18計算期間	(2019年 5月10日)	151	151	1.9481	1.9486
第19計算期間	(2020年 5月11日)	126	126	1.9271	1.9276
第20計算期間	(2021年 5月10日)	157	157	2.4466	2.4471
第21計算期間	(2022年 5月10日)	151	151	2.4580	2.4585
第22計算期間	(2023年 5月10日)	164	164	2.6750	2.6755
第23計算期間	(2024年 5月10日)	228	228	3.3363	3.3368
第24計算期間	(2025年 5月12日)	246	246	3.3680	3.3685
	2024年11月末日	244		3.3852	
	12月末日	254		3.4881	
	2025年 1月末日	255		3.4783	
	2月末日	247		3.3597	
	3月末日	239		3.3272	
	4月末日	242		3.2946	
	5月末日	251		3.4192	
	6月末日	258		3.5006	
	7月末日	258		3.5961	
	8月末日	261		3.6711	
	9月末日	263		3.7584	
	10月末日	277		3.9312	
	11月末日	282		3.9685	

分配の推移

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）

	計算期間	1口当たりの分配金
--	------	-----------

第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	0.0005円
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	0.0005円
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	0.0005円
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	0.0005円
第19計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	0.0005円
第20計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	0.0005円
第21計算期間	2021年 5月11日～2022年 5月10日	0.0005円
第22計算期間	2022年 5月11日～2023年 5月10日	0.0005円
第23計算期間	2023年 5月11日～2024年 5月10日	0.0005円
第24計算期間	2024年 5月11日～2025年 5月12日	0.0005円

収益率の推移

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）

	計算期間	収益率
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	10.1%
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	14.2%
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	8.4%
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	4.1%
第19計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	1.1%
第20計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	27.0%
第21計算期間	2021年 5月11日～2022年 5月10日	0.5%
第22計算期間	2022年 5月11日～2023年 5月10日	8.8%
第23計算期間	2023年 5月11日～2024年 5月10日	24.7%
第24計算期間	2024年 5月11日～2025年 5月12日	1.0%
第25期（中間期）	2025年 5月13日～2025年11月12日	17.2%

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

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第15計算期間	2015年 5月12日～2016年 5月10日	15,486,501	8,782,589	66,438,130
第16計算期間	2016年 5月11日～2017年 5月10日	12,984,557	13,007,209	66,415,478
第17計算期間	2017年 5月11日～2018年 5月10日	19,361,847	8,932,707	76,844,618
第18計算期間	2018年 5月11日～2019年 5月10日	6,735,514	5,770,059	77,810,073
第19計算期間	2019年 5月11日～2020年 5月11日	7,204,933	19,348,801	65,666,205
第20計算期間	2020年 5月12日～2021年 5月10日	10,667,199	11,907,740	64,425,664
第21計算期間	2021年 5月11日～2022年 5月10日	9,903,069	12,623,457	61,705,276
第22計算期間	2022年 5月11日～2023年 5月10日	8,611,793	9,003,966	61,313,103
第23計算期間	2023年 5月11日～2024年 5月10日	12,551,066	5,470,026	68,394,143
第24計算期間	2024年 5月11日～2025年 5月12日	12,808,295	7,878,116	73,324,322
第25期（中間期）	2025年 5月13日～2025年11月12日	5,131,437	7,650,887	70,804,872

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 (2025年11月28日現在)

■ 基準価額・純資産の推移 (日次)



■ 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2025年5月	5 円
2024年5月	5 円
2023年5月	5 円
2022年5月	5 円
2021年5月	5 円
設定来累計	125 円

■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率 (上位)

順位	銘柄	投資比率 (%)
1	国内株式マザーファンド	45.1
2	外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	25.0
3	国内債券マザーファンド	19.8
4	外国債券マザーファンド	10.0

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	1.5
2	ソニーグループ	電気機器	1.5
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1.4
4	日立製作所	電気機器	1.2
5	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	0.9

・「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	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1.4
2	APPLE INC	コンピュータ・周辺機器	1.3
3	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	1.1
4	AMAZON.COM INC	大規模小売り	0.7
5	ALPHABET INC-CL A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	0.6

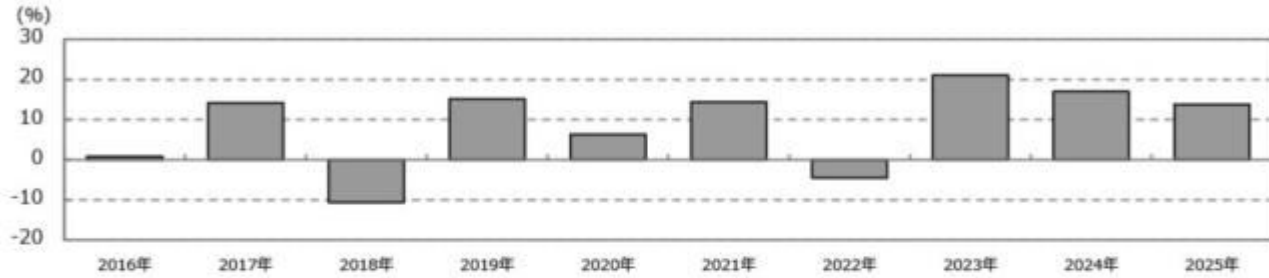
・「国内債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	国庫債券 利付 (2年) 第477回	国債証券	0.3
2	国庫債券 利付 (2年) 第476回	国債証券	0.2
3	国庫債券 利付 (5年) 第178回	国債証券	0.2
4	国庫債券 C.T利付 (5年) 第2回	国債証券	0.2
5	国庫債券 利付 (10年) 第368回	国債証券	0.2

・「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	0.1
2	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
3	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
4	US TREASURY N/B	国債証券	0.1
5	US TREASURY N/B	国債証券	0.1

■ 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。
- ・2025年は年初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。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

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、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第284条および第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第25期中間計算期間(2025年5月13日から2025年11月12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

バランスセレクト70（確定拠出年金向け）

(1) 中間貸借対照表

(単位：円)		
	第24期 (2025年 5月12日現在)	第25期中間計算期間末 (2025年11月12日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,203,561	250,000
親投資信託受益証券	246,700,146	279,339,943
未収入金	1,348	-
未収利息	16	3
流動資産合計	247,905,071	279,589,946
資産合計	247,905,071	279,589,946
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	36,662	-
未払解約金	4,036	-
未払受託者報酬	67,236	836
未払委託者報酬	833,632	10,356
その他未払費用	3,973	49
流動負債合計	945,539	11,241
負債合計	945,539	11,241
純資産の部		
元本等		
元本	73,324,322	70,804,872
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	173,635,210	208,773,833
(分配準備積立金)	76,086,772	68,345,825
元本等合計	246,959,532	279,578,705
純資産合計	246,959,532	279,578,705
負債純資産合計	247,905,071	279,589,946

(2) 中間損益及び剰余金計算書

(単位：円)		
	第24期中間計算期間 自 2024年 5月11日 至 2024年11月10日	第25期中間計算期間 自 2025年 5月13日 至 2025年11月12日
営業収益		
受取利息	557	1,664
有価証券売買等損益	8,155,446	42,419,032
営業収益合計	8,156,003	42,420,696
営業費用		
受託者報酬	63,622	71,946
委託者報酬	788,865	892,071
その他費用	3,745	4,247
営業費用合計	856,232	968,264
営業利益又は営業損失()	7,299,771	41,452,432

	第24期中間計算期間 自 2024年 5月11日 至 2024年11月10日	第25期中間計算期間 自 2025年 5月13日 至 2025年11月12日
経常利益又は経常損失（ ）	7,299,771	41,452,432
中間純利益又は中間純損失（ ）	7,299,771	41,452,432
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（ ）	78,028	1,672,585
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	159,789,922	173,635,210
剰余金増加額又は欠損金減少額	10,189,360	13,507,687
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	10,189,360	13,507,687
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,004,065	18,148,911
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,004,065	18,148,911
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	172,196,960	208,773,833

(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、2025年 5月13日から2025年11月12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24期 2025年 5月12日現在	第25期中間計算期間末 2025年11月12日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 73,324,322口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 70,804,872口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 3.3680円 (10,000口当たり純資産額) (33,680円)	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 3.9486円 (10,000口当たり純資産額) (39,486円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

第24期 2025年 5月12日現在	第25期中間計算期間末 2025年11月12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。	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。	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24期 自 2024年 5月11日 至 2025年 5月12日	第25期中間計算期間 自 2025年 5月13日 至 2025年11月12日
期首元本額 68,394,143円	期首元本額 73,324,322円
期中追加設定元本額 12,808,295円	期中追加設定元本額 5,131,437円
期中一部解約元本額 7,878,116円	期中一部解約元本額 7,650,887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-KOKUSA Iマザーファンド」、「国内債券マザーファンド」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)

(2025年11月12日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	22,292,269,132
株式	920,532,108,330
派生商品評価勘定	726,875,443
未収入金	242,737,102
未収配当金	8,271,672,583
未収利息	298,667
その他未収収益	102,922,989
差入委託証拠金	235,740,617
流動資産合計	952,404,624,863
資産合計	952,404,624,863
負債の部	
流動負債	
未払金	25,451,000
未払解約金	674,089,037
未払利息	2,369,883
有価証券貸借取引受入金	15,551,179,446
流動負債合計	16,253,089,366
負債合計	16,253,089,366
純資産の部	
元本等	
元本	238,761,826,619
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	697,389,708,878
元本等合計	936,151,535,497
純資産合計	936,151,535,497
負債純資産合計	952,404,624,863

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。
2. 費用・収益の計上基準	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。 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)

2025年11月12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	3.9209円
(10,000口当たり純資産額)	(39,209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	14,794,181,670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

2025年11月12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

2025年11月12日現在

	2025年 5月13日
期首	249,223,624,224円
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	12,110,903,766円
同期中における追加設定元本額	22,572,701,371円
同期中における一部解約元本額	238,761,826,619円
期末元本額	
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	46,976,872円
バランスセレクト50	134,033,861円
バランスセレクト70	255,841,600円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,166,191,078円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	1,880,850,473円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	13,017,486,776円
野村資産設計ファンド2015	16,875,409円
野村資産設計ファンド2020	18,062,341円
野村資産設計ファンド2025	24,195,845円
野村資産設計ファンド2030	48,118,697円
野村資産設計ファンド2035	54,767,654円
野村資産設計ファンド2040	101,401,574円
野村日本株インデックス（野村投資一任口座向け）	16,165,160,118円
のむらっぴ・ファンド（保守型）	1,111,882,303円
のむらっぴ・ファンド（普通型）	15,516,233,340円
のむらっぴ・ファンド（積極型）	13,411,913,445円
野村資産設計ファンド2045	23,240,381円
野村インデックスファンド・TOPIX	2,226,866,763円
マイ・ロード	1,389,808,627円
ネクストコア	14,935,013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	678,239,948円
野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）	3,971,270,810円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	697,459,094円
野村資産設計ファンド2050	26,951,183円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	4,440,739円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	3,287,479円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	3,364,330円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	3,337,961円
のむらっぴ・ファンド（やや保守型）	466,976,649円
のむらっぴ・ファンド（やや積極型）	2,673,737,832円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,838,565円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	2,205,789円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	20,058,109円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	8,938,846円
インデックス・ブレンド（タイプ ）	37,225,470円
野村6資産均等バランス	5,737,744,488円
世界6資産分散ファンド	93,582,294円
野村資産設計ファンド2060	26,785,131円
はじめてのNISA・日本株式インデックス（TOPIX）	1,358,554,785円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）日本株式	2,972,740,877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）	102,389,081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）	75,375,107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）	134,802,558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）	66,991,371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）	453,177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）	2,826,298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）	140,131円
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	950,558,222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）	4,055,302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）	15,080,241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)	6,065,042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)	53,347,591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)	85,401,679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)	2,684,912,089円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	11,229,860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)	930,345,513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)	5,804,499,182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)	760,287円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,943,914円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	18,226,320円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	32,259,011円
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	69,921,001円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	6,065,797,355円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	19,881,260,472円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	29,813,847,656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)	42,443,909,510円
マイバランスDC30	2,748,539,404円
マイバランスDC50	5,557,112,779円
マイバランスDC70	7,397,750,091円
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	14,415,129,927円
野村DC運用戦略ファンド	1,126,373,827円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	118,333,290円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	2,369,974,172円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	1,850,702,659円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	2,053,646,519円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	18,150,166円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	9,857,324円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	221,626,504円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	58,254,838円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	72,883,830円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	58,963,032円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	1,311,359,325円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	1,111,004,710円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	921,293,227円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,379,999,777円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	63,629,225円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	557,347,498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)	175,303,047円
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	198,215,555円
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	236,988,645円
マイターゲット2070(確定拠出年金向け)	56,406,729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)

(2025年11月12日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	7,508,938,832
コール・ローン	3,189,769,307
株式	3,493,662,992,147
投資証券	56,186,720,491
派生商品評価勘定	1,020,075,061
未収入金	50,863,863
未収配当金	1,969,929,236
未収利息	42,735
差入委託証拠金	43,194,302,362
流動資産合計	3,606,783,634,034
資産合計	
3,606,783,634,034	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	55,523,730
未払解約金	637,855,443

(2025年11月12日現在)

その他未払費用	14,437,900
流動負債合計	707,817,073
負債合計	707,817,073
純資産の部	
元本等	
元本	396,685,584,467
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,209,390,232,494
元本等合計	3,606,075,816,961
純資産合計	3,606,075,816,961
負債純資産合計	3,606,783,634,034

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。 新株予約権証券 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。 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。 配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	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。 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)

2025年11月12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	9.0905円
(10,000口当たり純資産額)	(90,905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

2025年11月12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。

新株予約権証券

（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。

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。

計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

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

2025年11月12日現在	
期首	2025年 5月13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	393,693,376,419円
同期中における追加設定元本額	21,530,062,820円
同期中における一部解約元本額	18,537,854,772円
期末元本額	396,685,584,467円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	10,022,014円
バランスセレクト50	38,400,878円
バランスセレクト70	61,166,730円
野村外国株式インデックスファンド	308,718,943円
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,506,238,941円
野村世界6資産分散投信(分配コース)	2,429,279,810円
野村世界6資産分散投信(成長コース)	5,604,417,615円
野村資産設計ファンド2015	4,286,396円
野村資産設計ファンド2020	4,586,208円
野村資産設計ファンド2025	6,145,947円
野村資産設計ファンド2030	12,289,879円
野村資産設計ファンド2035	13,911,446円
野村資産設計ファンド2040	25,805,623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)	29,766,806,333円
のむらっぴ・ファンド(保守型)	1,311,055,858円
のむらっぴ・ファンド(普通型)	24,353,039,543円
のむらっぴ・ファンド(積極型)	29,429,272,547円
野村資産設計ファンド2045	5,920,872円
野村インデックスファンド・外国株式	10,307,617,947円
マイ・ロード	1,378,622,973円
ネクストコア	6,804,345円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	148,270,352円
野村外国株インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	4,806,331,494円
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	162,297,258円
野村資産設計ファンド2050	6,882,792円
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	1,132,924円
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	839,805円
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	852,773円
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	849,406円
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	642,452,688円
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	4,900,151,977円
インデックス・ブレンド(タイプ)	1,857,579円
インデックス・ブレンド(タイプ)	2,076,116円
インデックス・ブレンド(タイプ)	23,239,683円
インデックス・ブレンド(タイプ)	11,050,262円
インデックス・ブレンド(タイプ)	44,909,537円
野村6資産均等バランス	2,470,262,749円
野村つみたて外国株投信	22,158,083,334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)	4,844,008,036円
世界6資産分散ファンド	40,286,291円
野村資産設計ファンド2060	6,820,206円
野村スリーゼロ先進国株式投信	5,621,970,359円

はじめてのNISA・全世界株式インデックス(オール・カンントリー)	9,704,510,320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	7,565,395,192円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国株式	8,396,534,377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)	43,969,045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)	32,368,943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)	173,960,032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)	144,085,043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)	194,602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)	1,483,425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)	132,393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)	1,160,990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)	316,406,269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)	1,953,368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)	15,272,393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)	36,674,331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)	1,317,764,322円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	4,834,955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)	725,857,961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)	10,916,851,913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)	327,309円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	846,804円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	5,185,344円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	7,676,672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)	126,610,496,951円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	1,324,278,447円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	5,738,809,282円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,141,886,042円
マイバランスDC30	591,758,009円
マイバランスDC50	1,592,196,860円
マイバランスDC70	1,758,293,180円
野村DC外国株式インデックスファンド・MSCI-KOKUSAI	55,430,956,049円
野村DC運用戦略ファンド	513,430,359円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	39,570,325円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	612,736,706円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	398,389,087円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	589,425,097円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	23,442,485円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	12,728,430円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	95,416,515円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	14,881,037円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	18,548,231円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	15,061,946円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	339,177,999円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	301,518,944円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	228,831,371円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	330,071,248円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	16,201,775円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	133,307,589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)	94,339,129円
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	56,891,400円
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	102,030,389円
マイターゲット2070(確定拠出年金向け)	13,491,436円
野村全世界株式インデックスファンド(確定拠出年金向け)	654,935,677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

国内債券マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2025年11月12日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	35,679,460
国債証券	18,704,213,100
未収利息	49,021,354

(2025年11月12日現在)

前払費用	8,065,214
流動資産合計	18,796,979,128
資産合計	18,796,979,128
負債の部	
流動負債	
未払金	966,785,900
未払解約金	8,280,984
流動負債合計	975,066,884
負債合計	975,066,884
純資産の部	
元本等	
元本	14,865,039,458
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,956,872,786
元本等合計	17,821,912,244
純資産合計	17,821,912,244
負債純資産合計	18,796,979,128

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。
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)

2025年11月12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	1.1989円
(10,000口当たり純資産額)	(11,989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

2025年11月12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。 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

2025年11月12日現在

期首	2025年 5月13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	14,816,225,186円
同期中における追加設定元本額	4,441,937,686円
同期中における一部解約元本額	4,393,123,414円
期末元本額	14,865,039,458円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	414,998,523円
バランスセレクト50	570,683,020円
バランスセレクト70	362,261,964円
ネクストコア	94,261,097円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	34,936,376円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	78,160,156円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	46,091,554円
野村日本国債インデックスファンド(確定拠出年金向け)	4,532,301,161円
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	224,721,787円

2025年11月12日現在

野村DC運用戦略ファンド	7,179,529,377円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	1,327,094,443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)

(2025年11月12日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	132,812,105
コール・ローン	3,648,655,097
国債証券	1,092,220,032,030
派生商品評価勘定	21,456,318
未収利息	11,140,262,724
前払費用	1,466,993,861
その他未収収益	8,087,941
流動資産合計	1,108,638,300,076
資産合計	1,108,638,300,076
負債の部	
流動負債	
前受収益	9,065
未払金	3,277,519,452
未払解約金	190,205,253
その他未払費用	9,371,231
流動負債合計	3,477,105,001
負債合計	3,477,105,001
純資産の部	
元本等	
元本	337,983,957,865
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	767,177,237,210
元本等合計	1,105,161,195,075
純資産合計	1,105,161,195,075
負債純資産合計	1,108,638,300,076

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)

2025年11月12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	3.2699円
(10,000口当たり純資産額)	(32,699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	74,909,258,212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

79,349,839,658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

2025年11月12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。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

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

2025年11月12日現在

期首	2025年 5月13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	333,398,156,341円
同期中における追加設定元本額	25,659,253,103円
同期中における一部解約元本額	21,073,451,579円
期末元本額	337,983,957,865円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	41,854,137円
バランスセレクト50	53,301,668円
バランスセレクト70	67,395,657円
野村外国債券インデックスファンド	160,262,842円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	2,780,601,938円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	22,422,932,186円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	4,434,030,721円
野村資産設計ファンド2015	14,887,873円
野村資産設計ファンド2020	15,926,160円
野村資産設計ファンド2025	21,345,310円
野村資産設計ファンド2030	42,438,034円
野村資産設計ファンド2035	36,236,714円
野村資産設計ファンド2040	59,637,849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）	77,458,403,349円
のむらっぴ・ファンド（保守型）	3,262,186,965円
のむらっぴ・ファンド（普通型）	45,246,160,386円
のむらっぴ・ファンド（積極型）	22,196,491,269円
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	260,723,679円
野村資産設計ファンド2045	12,295,946円
野村インデックスファンド・外国債券	1,193,182,019円
マイ・ロード	4,510,897,385円
ネクストコア	52,880,492円
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	410,573,111円
野村外国債券インデックスBコース（野村SMA・EW向け）	9,422,454,527円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	764,095,992円
野村資産設計ファンド2050	11,882,566円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	2,608,586円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	1,942,406円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	2,047,688円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	1,641,576円
のむらっぴ・ファンド（やや保守型）	1,338,644,918円
のむらっぴ・ファンド（やや積極型）	6,701,909,745円
インデックス・ブレンド（タイプ）	1,771,494円
インデックス・ブレンド（タイプ）	1,689,811円

インデックス・ブレンド(タイプ)	2,954,812円
インデックス・ブレンド(タイプ)	791,425円
インデックス・ブレンド(タイプ)	4,959,648円
野村6資産均等バランス	6,840,364,870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)	9,921,009,547円
世界6資産分散ファンド	111,541,534円
野村資産設計ファンド2060	6,751,417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)運動型上場投信	17,121,014,933円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	10,808,849,311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)	5,207,862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)	584,586,555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)	143,452,593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)	562,475,000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)	199,662,202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)	539,026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)	4,482,442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)	66,676円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,888,750,807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)	4,823,700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)	5,410,595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)	148,059,600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)	101,583,384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)	1,825,009,840円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	26,891,639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)	1,381,122,520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)	1,218,910,648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)	2,718,325円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,518,318円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,195,891円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	8,505,348円
野村外国債券パッシブファンド(確定拠出年金向け)	649,882,045円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,427,696,791円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	7,802,974,301円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,672,421,161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)	30,444,799,350円
マイバランスDC30	2,432,615,378円
マイバランスDC50	2,155,125,036円
マイバランスDC70	1,902,772,932円
野村DC外国債券インデックスファンド	12,833,712,935円
野村DC運用戦略ファンド	3,994,201,447円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	583,503,081円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	715,572,837円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	1,654,758,809円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	738,287,080円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	43,276,136円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	117,471,091円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	75,490,381円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	51,392,804円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	42,865,706円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	26,008,794円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	739,182,351円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	364,333,602円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	261,381,851円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	365,597,935円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	16,038,371円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	147,655,941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)	87,077,473円
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	393,842,505円
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	282,530,713円
マイターゲット2070(確定拠出年金向け)	14,943,561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

バランスセレクト70(確定拠出年金向け)

2025年11月28日現在

資産総額	282,349,097円
負債総額	138,598円
純資産総額（ - ）	282,210,499円
発行済口数	71,112,812口
1口当たり純資産額（ / ）	3.9685円

（参考）国内株式マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	987,733,429,853円
負債総額	47,540,816,598円
純資産総額（ - ）	940,192,613,255円
発行済口数	238,412,819,036口
1口当たり純資産額（ / ）	3.9435円

（参考）外国株式MSCI - KOKUSAIマザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	3,668,222,072,058円
負債総額	9,172,978,188円
純資産総額（ - ）	3,659,049,093,870円
発行済口数	398,728,190,541口
1口当たり純資産額（ / ）	9.1768円

（参考）国内債券マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	16,380,855,611円
負債総額	350,484,984円
純資産総額（ - ）	16,030,370,627円
発行済口数	13,471,104,822口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1900円

（参考）外国債券マザーファンド

2025年11月28日現在

資産総額	1,128,423,848,434円
負債総額	1,072,994,173円
純資産総額（ - ）	1,127,350,854,261円
発行済口数	338,435,573,766口
1口当たり純資産額（ / ）	3.3311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

2025年12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 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2025年11月28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	896	67,213,033
単位型株式投資信託	126	700,283
追加型公社債投資信託	14	7,247,372
単位型公社債投資信託	359	594,065
合計	1,395	75,754,753

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。

委託会社の間接財務諸表は、財務諸表等規則ならびに同規則第282条及び第306条の規定により、「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)に基づいて作成しております。

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(2024年4月1日から2025年3

月31日までの財務諸表ならびに中間会計期間(2025年4月1日から2025年9月30日まで)の中間財務諸表に
ついて、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			7,405		8,177
金銭の信託			44,745		46,810
前払金			7		12
前払費用			852		1,019
未収入金			1,023		666
未収委託者報酬			31,788		34,911
未収運用受託報酬			5,989		7,066
短期貸付金			757		2,242
その他			169		195
貸倒引当金			18		21
流動資産計			92,719		101,080
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	595		589	
器具備品	2	350		292	
無形固定資産					
ソフトウェア		5,658		6,888	
その他		0		0	
投資その他の資産					
投資有価証券		1,813		2,164	
関係会社株式		9,535		6,584	
長期差入保証金		519		521	
長期前払費用		10		11	
前払年金費用		1,875		2,413	
繰延税金資産		2,651		3,134	
その他		908		92	
固定資産計			23,918		22,694
資産合計			116,638		123,775

区分	注記 番号	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
関係会社短期借入金			13,700		6,000
預り金			123		132
未払金			11,404		11,982
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		39		65	

未払手数料		10,312		11,326
関係会社未払金		1,052		589
未払費用	1		12,507	12,594
未払法人税等			8,095	10,363
未払消費税等			1,590	2,112
前受収益			15	14
賞与引当金			4,543	5,846
その他			24	-
流動負債計			52,005	49,045
固定負債				
退職給付引当金			2,759	2,618
時効後支払損引当金			602	610
資産除去債務			1,123	1,431
固定負債計			4,484	4,660
負債合計			56,490	53,706
(純資産の部)				
株主資本			59,820	69,751
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			28,910	38,841
利益準備金		685		685
その他利益剰余金		28,225		38,156
繰越利益剰余金		28,225		38,156
評価・換算差額等			327	317
その他有価証券評価差額金			327	317
純資産合計			60,147	70,069
負債・純資産合計			116,638	123,775

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			124,722		155,775
運用受託報酬			21,188		23,666
その他営業収益			291		328
営業収益計			146,202		179,770
営業費用					
支払手数料			43,258		56,923
広告宣伝費			1,054		1,115
公告費			0		0
調査費			33,107		38,115
調査費		6,797		6,901	
委託調査費		26,310		31,213	
委託計算費			1,377		1,345

営業雑経費			3,670		4,336
通信費		92		89	
印刷費		820		780	
協会費		85		93	
諸経費		2,671		3,372	
営業費用計			82,468		101,835
一般管理費					
給料			13,068		14,094
役員報酬		259		321	
給料・手当		7,985		7,982	
賞与		4,822		5,790	
交際費			87		105
寄付金			117		116
旅費交通費			323		394
租税公課			990		1,537
不動産賃借料			1,235		1,236
退職給付費用			893		598
固定資産減価償却費			2,292		2,309
諸経費			12,483		12,708
一般管理費計			31,491		33,100
営業利益			32,242		44,834

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	7,054		6,594	
受取利息		48		93	
為替差益		146		1,498	
その他		625		786	
営業外収益計			7,875		8,972
営業外費用					
支払利息		123		210	
金銭の信託運用損		782		396	
時効後支払損引当金繰入額		14		10	
投資事業組合運用損		28		134	
その他		18		10	
営業外費用計			967		763
経常利益			39,149		53,043
特別利益					
株式報酬受入益		28		56	
特別利益計			28		56
特別損失					
投資有価証券売却損		5		-	
関係会社株式評価損		490		-	
固定資産除却損	2	31		14	

特別損失計		527	14
税引前当期純利益		38,651	53,085
法人税、住民税及び事業税		10,821	15,463
法人税等調整額		354	482
当期純利益		28,183	38,105

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		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	31,217	56,509	87,419
当期変動額									
剰余金の配当							55,782	55,782	55,782
当期純利益							28,183	28,183	28,183
別途積立金の取崩						24,606	24,606	-	-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	24,606	2,991	27,598	27,598
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	-	28,225	28,910	59,820

(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	229	229	87,648
当期変動額			
剰余金の配当			55,782
当期純利益			28,183
別途積立金の取崩			-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	97	97	97
当期変動額合計	97	97	27,500
当期末残高	327	327	60,147

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	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		その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	28,225	28,910	59,820
当期変動額								
剰余金の配当						28,174	28,174	28,174
当期純利益						38,105	38,105	38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,931	9,931	9,931
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	38,156	38,841	69,751

(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	327	327	60,147
当期変動額			
剰余金の配当			28,174
当期純利益			38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9	9	9
当期変動額合計	9	9	9,921
当期末残高	317	317	70,069

[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 ... 時価法 株式等以外のもの (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) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等						
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。 <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						
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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。						

7. 収益及び費用の計上基準	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
----------------	--

[会計上の見積りの変更に関する注記]

(1) 資産除去債務の計上額

当事業年度において、国内における近年の物価高騰を受け、本社事務所の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務に係る資産除去債務について、最新の物価及び人件費に基づく再見積りを行いました。この見積りの変更による増加額308百万円を変更前の資産除去債務残高に加算しております。

[表示方法の変更に関する注記]

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「投資事業組合運用損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた47百万円は、「投資事業組合運用損」28百万円、「その他」18百万円として組み替えております。

[会計方針の変更]

該当事項はありません。

[未適用の会計基準等]

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

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

（１）概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

（２）適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

（３）当該会計基準等の適用による影響

現時点において評価中であります。

[追加情報]

確定給付企業年金制度、退職一時金制度及び確定拠出年金制度を設けておりますが、2025年4月1日より確定給付企業年金制度の新規積立を停止し、確定拠出年金制度及び退職一時金制度による新規積立に変更しております。

この制度変更に伴う会計処理については、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第1号 2016年12月16日）及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第2号 2007年2月7日）を適用しております。

なお、退職給付制度変更による、当事業年度の損益計算書への影響は軽微であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025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 1,939百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 2,204百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,214百万円 器具備品 733 合計 1,948	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,528百万円 器具備品 792 合計 2,320

損益計算書関係

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1. 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 7,050百万円	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 6,591百万円

2. 固定資産除却損		2. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	0百万円
器具備品	0	器具備品	-
ソフトウェア	30	ソフトウェア	14
合計	31	合計	14

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式の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

2023年5月23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	55,782百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	10,830円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023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

2024年5月16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	28,174百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,470円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月28日

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 発行済株式の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

2024年5月16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	28,174百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,470円

基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月28日

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

2025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	38,115百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	7,400円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月30日

金融商品関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024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

2024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	44,745	44,745	-
資産計	44,745	44,745	-
(2) その他（デリバティブ取引）	24	24	-
負債計	24	24	-

- (注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費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。

	前事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）	9,710
組合出資金等	1,638
合計	11,348

- () 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490百万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	7,405	-	-	-
金銭の信託	44,745	-	-	-
未収委託者報酬	31,788	-	-	-
未収運用受託報酬	5,989	-	-	-
短期貸付金	757	-	-	-
合計	90,685	-	-	-

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）	-	44,745	-	44,745
資産計	-	44,745	-	44,745
デリバティブ取引（通貨関連）	-	24	-	24
負債計	-	24	-	24

（注）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。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類してあります。

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あり、レベル2の時価に分類してあります。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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、自ら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あります。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あります。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ありますが、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あります。

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あります。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

2025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	46,810	46,810	-
(2)その他（デリバティブ取引）	70	70	-
資産計	46,880	46,880	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費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（ ）	6,759
組合出資金等	1,989
合計	8,749

() 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。

(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	8,177	-	-	-
金銭の信託	46,810	-	-	-
未収委託者報酬	34,911	-	-	-
未収運用受託報酬	7,066	-	-	-
短期貸付金	2,242	-	-	-
合計	99,208	-	-	-

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）	-	46,810	-	46,810
デリバティブ取引（通貨関連）	-	70	-	70
資産計	-	46,880	-	46,880

（注）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。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類してあります。

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あり、レベル2の時価に分類してあります。

有価証券関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．売買目的有価証券(2024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(2024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(2024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	9,428
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,638百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載してありません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	36	-	5
合計	36	-	5

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1．売買目的有価証券(2025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(2025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(2025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	6,478
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,989百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、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 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

デリバティブ取引関係

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 2023年4月1日 至 2024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	730	-	24	24

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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	2,307	-	70	70

退職給付関係

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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业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	20,314 百万円
勤務費用	802
利息費用	275
数理計算上の差異の発生額	1,024
退職給付の支払額	1,150
その他	11
退職給付債務の期末残高	19,205
(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	19,378 百万円
期待運用収益	455
数理計算上の差異の発生額	1,415
事業主からの拠出額	848
退職給付の支払額	850
年金資産の期末残高	21,247
(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	16,431 百万円
年金資産	21,247
	4,815
非積立型制度の退職給付債務	2,774
未積立退職給付債務	2,041
未認識数理計算上の差異	2,923
未認識過去勤務費用	1
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
退職給付引当金	2,759
前払年金費用	1,875
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	802 百万円
利息費用	275
期待運用収益	455
数理計算上の差異の費用処理額	86
過去勤務費用の費用処理額	52
確定給付制度に係る退職給付費用	655
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	31%
株式	32%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	21%
合計	100%

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	1.8%
退職一時金制度の割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.35%

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 2024年4月1日 至 2025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	19,205 百万円
勤務費用	754
利息費用	331
数理計算上の差異の発生額	1,665
退職給付の支払額	1,317
過去勤務費用の発生額	882
その他	7
退職給付債務の期末残高	16,418

(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	21,247 百万円
期待運用収益	499
数理計算上の差異の発生額	429
事業主からの拠出額	748
退職給付の支払額	1,023
年金資産の期末残高	21,041

(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	14,234 百万円
年金資産	21,041
	6,806
非積立型制度の退職給付債務	2,183
未積立退職給付債務	4,623
未認識数理計算上の差異	4,003
未認識過去勤務費用	825
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205
退職給付引当金	2,618
前払年金費用	2,413
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	754 百万円
利息費用	331
期待運用収益	499
数理計算上の差異の費用処理額	157
過去勤務費用の費用処理額	58
確定給付制度に係る退職給付費用	371
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	32%
株式	31%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	20%
合計	100%
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	2.5%
退職一時金制度の割引率	1.9%
長期期待運用収益率	2.35%
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。	

税効果会計関係

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

前事業年度末 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025年3月31日)
------------------------	------------------------

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
	百万円		百万円
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	1,422	賞与引当金	1,840
退職給付引当金	855	退職給付引当金	824
関係会社株式評価減	1,162	関係会社株式評価減	1,281
未払事業税	360	未払事業税	547
投資有価証券評価減	11	投資有価証券評価減	12
減価償却超過額	323	減価償却超過額	331
時効後支払損引当金	186	時効後支払損引当金	192
関係会社株式売却損	505	関係会社株式売却損	509
ゴルフ会員権評価減	79	ゴルフ会員権評価減	81
資産除去債務	348	資産除去債務	451
未払社会保険料	116	未払社会保険料	135
その他	50	その他	38
繰延税金資産小計	5,422	繰延税金資産小計	6,245
評価性引当額	1,848	評価性引当額	1,973
繰延税金資産合計	3,573	繰延税金資産合計	4,271
繰延税金負債		繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	109	資産除去債務に対応する除去費用	144
関係会社株式評価益	85	関係会社株式評価益	86
その他有価証券評価差額金	146	その他有価証券評価差額金	145
前払年金費用	581	前払年金費用	760
繰延税金負債合計	922	繰延税金負債合計	1,136
繰延税金資産の純額	2,651	繰延税金資産の純額	3,134
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.9%
タックスヘイブン税制	1.2%	タックスヘイブン税制	1.3%
外国税額控除	0.3%	外国税額控除	0.3%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%
その他	0.2%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.2%
		3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正	
		「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。	

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しており、「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）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

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

当事業年度において、原状回復費用の見積変更と使用見込期間の延長により、変更前の資産除去債務残高に308百万円加算しております。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 2023年4月 1日	自 2024年4月 1日
	至 2024年3月31日	至 2025年3月31日
期首残高	1,123	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	-	-
資産除去債務の履行による減少	-	-
見積もりの変更による増加	-	308
期末残高	1,123	1,431

4. 当該資産除去債務の金額の見積もりの変更

[会計上の見積りの変更に関する注記] (1) に記載の通りであります。

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

前事業年度（自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）

区分	前事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)
委託者報酬	124,707百万円
運用受託報酬	19,131百万円
成功報酬(注)	2,071百万円
その他営業収益	291百万円
合計	146,202百万円

(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。

当事業年度（自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）

区分	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
委託者報酬	155,768百万円
運用受託報酬	21,631百万円
成功報酬(注)	2,042百万円
その他営業収益	328百万円
合計	179,770百万円

(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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていないため、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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていない

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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,493 (百万円)	証券持株会社業	被所有100%	経営管理	資金の借入(*1)	141,800	短期借入金	13,700
							資金の返済(*1)	128,100		
							借入金利息(*1)	123	未払利息	19

(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(*1)	2,856	短期貸付金	757
							資金の返済(*1)	3,081		
							貸付金利息(*1)	48	未収利息	9

(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	野村証券株式会社	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上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	30,272	未払手数料	7,148

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱（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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,493 (百万円)	証券持株会社業	被所有100%	経営管理	資金の借入(*1)	177,500	短期借入金	6,000
							資金の返済(*1)	185,200		
							借入金利息(*1)	210	未払利息	

(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(*1)	6,964	短期貸付金	2,242
							資金の返済(*1)	5,368		
							貸付金利息(*1)	93	未収利息	
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク	ニューヨーク	7,934,529 (米ドル)	投資顧問業	直接100%	-	有償減資(*2)	4,475	-	-

(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	野村証券株式会社	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(*3)	40,328	未払手数料	7,644

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
(*1) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。
(*2) ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インクが行った有償減資の金額を記載しております。
(*3) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1株当たり情報

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
1株当たり純資産額	11,677円62銭	1株当たり純資産額	13,603円86銭
1株当たり当期純利益	5,471円85銭	1株当たり当期純利益	7,398円11銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		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	28,183百万円	損益計算書上の当期純利益	38,105百万円
普通株式に係る当期純利益	28,183百万円	普通株式に係る当期純利益	38,105百万円
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	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

		2025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		5,306
金銭の信託		61,701
未収委託者報酬		36,524
未収運用受託報酬		6,554
短期貸付金		2,977
その他		1,423
貸倒引当金		21
流動資産計		114,466
固定資産		
有形固定資産	1	694
無形固定資産		7,496
ソフトウェア		7,496
その他		0

投資その他の資産		17,252
投資有価証券		2,936
関係会社株式		6,878
長期差入保証金		522
前払年金費用		2,655
繰延税金資産		4,154
その他		104
固定資産計		25,444
資産合計		139,910

2025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		
短期借入金		44,300
未払金		12,484
未払収益分配金		1
未払償還金		64
未払手数料		11,936
関係会社未払金		483
未払費用		11,850
未払法人税等		6,494
未払消費税等	2	970
賞与引当金		3,346
その他		188
流動負債計		79,635
固定負債		
退職給付引当金		2,754
時効後支払損引当金		616
資産除去債務		1,431
固定負債計		4,802
負債合計		84,438
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		55,149
資本剰余金		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		24,239
利益準備金		685
その他利益剰余金		23,554
繰越利益剰余金		23,554
評価・換算差額等		323
その他有価証券評価差額金		323
純資産合計		55,472
負債・純資産合計		139,910

中間損益計算書

自 2025年4月 1日 至 2025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		83,255
運用受託報酬		11,442
その他営業収益		148

営業収益計			94,846
営業費用			
支払手数料			31,463
調査費			19,015
その他営業費用			3,383
営業費用計			53,863
一般管理費	1		18,119
営業利益			22,863
営業外収益	2		7,810
営業外費用	3		900
経常利益			29,773
特別利益	4		50
特別損失	5		346
税引前中間純利益			29,477
法人税、住民税及び事業税			6,987
法人税等調整額			1,022
中間純利益			23,512

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	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		その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	38,156	38,841	69,751
当中間期変動額								
剰余金の配当						38,115	38,115	38,115
中間純利益						23,512	23,512	23,512
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	-	-	-	-	-	14,602	14,602	14,602

当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	23,554	24,239	55,149
---------	--------	--------	-------	--------	-----	--------	--------	--------

(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	317	317	70,069
当中間期変動額			
剰余金の配当			38,115
中間純利益			23,512
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	5	5	5
当中間期変動額合計	5	5	14,596
当中間期末残高	323	323	55,472

[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 ... 時価法 株式等以外のもの (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) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等						
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。 <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						

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。

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。

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。

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。

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。

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。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2025年9月30日現在

資産計	61,701	61,701	-
(2)その他（デリバティブ取引）	49	49	-
負債計	49	49	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費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（ ）	7,053
組合出資金等	2,761
合計	9,815

() 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299百万円減損処理を行っております。

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。

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）	-	61,701	-	61,701
資産計	-	61,701	-	61,701
デリバティブ取引（通貨関連）	-	49	-	49
負債計	-	49	-	49

(注) 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。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。

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

当中間会計期間末（2025年9月30日）

1．売買目的有価証券(2025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(2025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(2025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	6,772
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額2,761百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載しておりません。

デリバティブ取引関係

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

当中間会計期間（2025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	2,920	-	49	49

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 2025年4月 1日 至 2025年9月30日
期首残高	1,431
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	1,431

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2025年4月 1日 至2025年9月30日）
委託者報酬	83,248百万円
運用受託報酬	11,429百万円
成功報酬（注）	20百万円
その他営業収益	148百万円

合計	94,846百万円
----	-----------

（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いません。

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 2025年4月1日 至 2025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

営業収益

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。

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識別されていないため、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 2025年4月 1日 至 2025年9月30日
1株当たり純資産額	10,769円89銭
1株当たり中間純利益	4,564円89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、記載していません。	
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	23,512百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	23,512百万円
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	50,000百万円	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。

* 2025年11月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村証券株式会社	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。
株式会社中国銀行	15,149百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	

* 2025年11月末現在

3 資本関係

< 訂正前 >

(2025年3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。

< 訂正後 >

(2025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

2026年1月13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

長谷川 敬

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」に掲げられているバランスセレクト70（確定拠出年金向け）の2025年5月13日から2025年11月12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、バランスセレクト70（確定拠出年金向け）の2025年11月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年5月13日から2025年11月12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、継続企業的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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、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

2025年6月6日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人 東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水 永 真太郎
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66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2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. 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

2025年11月27日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水 永 真太郎
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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