

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年2月27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】	野村T O P I Xインデックス（野村S M A ・ E W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】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

野村TOPIXインデックス(野村SMA・EW向け)
(以下「ファンド」といいます。)

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

信用格付

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(「社振法」といいます。以下同じ。)の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行(売出)価額の総額】

2兆円を上限とします。

(4)【発行(売出)価格】

取得申込日の基準価額 とします。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口あたりの価額で表示されます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

(5)【申込手数料】

ありません。

(6) 【申込単位】

1円以上1円単位（当初元本1口 = 1円）

なお、販売会社や申込形態によっては、申込単位が上記と異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(7) 【申込期間】

2026年2月28日から2027年2月26日まで

* なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

(9) 【払込期日】

取得申込日から起算して5営業日目までに申込代金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。

(10) 【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

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】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドは、SMA（セパレートリー・マネージド・アカウント）に係る契約に基づいて、SMA取引口座の資金を運用するためのファンドです。

わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

ファンドは、「国内株式マザーファンド」を親投資信託（「マザーファンド」といいます。）とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

信託金の限度額

受益権の信託金限度額は、1兆円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

<商品分類>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に**網掛け表示**しております。

（野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け））

《商品分類表》

単体型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単体型	国内	株式	インデックス型
追加型	海外	債券	
	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ()	
		資産複合	

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	対象インデックス
--------	------	--------	------	----------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル 日本		日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	TOPIX (配当込み)
不動産投信	日々 その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ファンズ	その他 ()
その他資産 (投資信託証券 (株式一般))				
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <https://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（2023年1月19日現在）

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1) 単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

[投資対象地域による区分]

- (1) 国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産による区分]

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な

収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。

- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を實質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...MRF及びMMFの運営に関する規則（以下「MRF等規則」という。）に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...MRF等規則に定めるMRFをいう。
- (3) ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

- (1) インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

- (1) 一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2) 大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3) 中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1) 一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2) 公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3) 社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4) その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5) 格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1) 資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2) 資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるもの若しくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

- (1) 年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2) 年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3) 年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4) 年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5) 年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6) 日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7) その他...上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1) グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2) 日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (4) 欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5) アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6) オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7) 中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1) ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2) ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1) 為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2) 為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

- (1) 日経225
- (2) TOPIX
- (3) その他の指数...上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

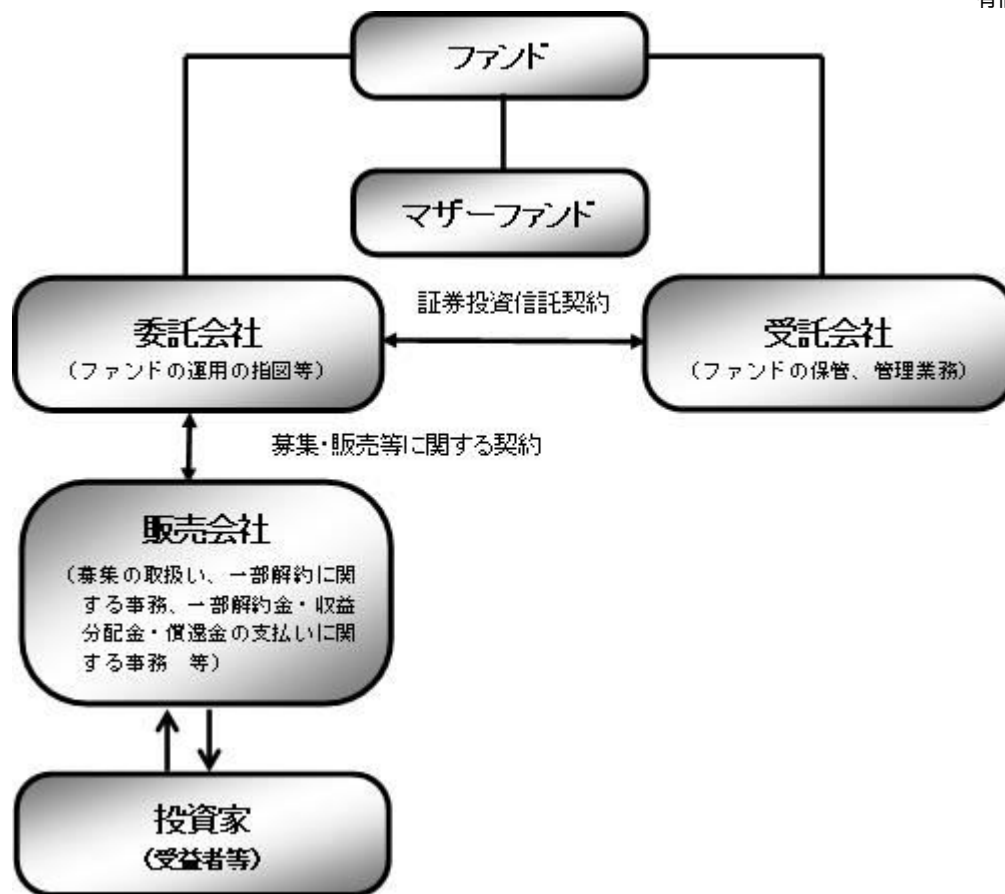
[特殊型]

- (1) ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3) ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

(2) 【ファンドの沿革】

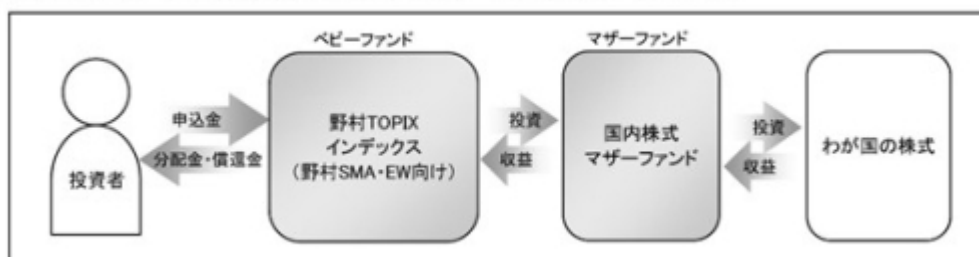
2015年3月12日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2020年2月28日	「野村日本株インデックス(野村SMA・EW向け)」から「野村TOPIXインデックス(野村SMA・EW向け)」へ名称を変更

(3) 【ファンドの仕組み】



ファンド	野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）
マザーファンド （親投資信託）	国内株式マザーファンド
委託会社（委託者）	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社（受託者）	野村信託銀行株式会社

●ファンドはマザーファンドを通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。



委託会社の概況(2026年1月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村証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変更

・大株主の状況

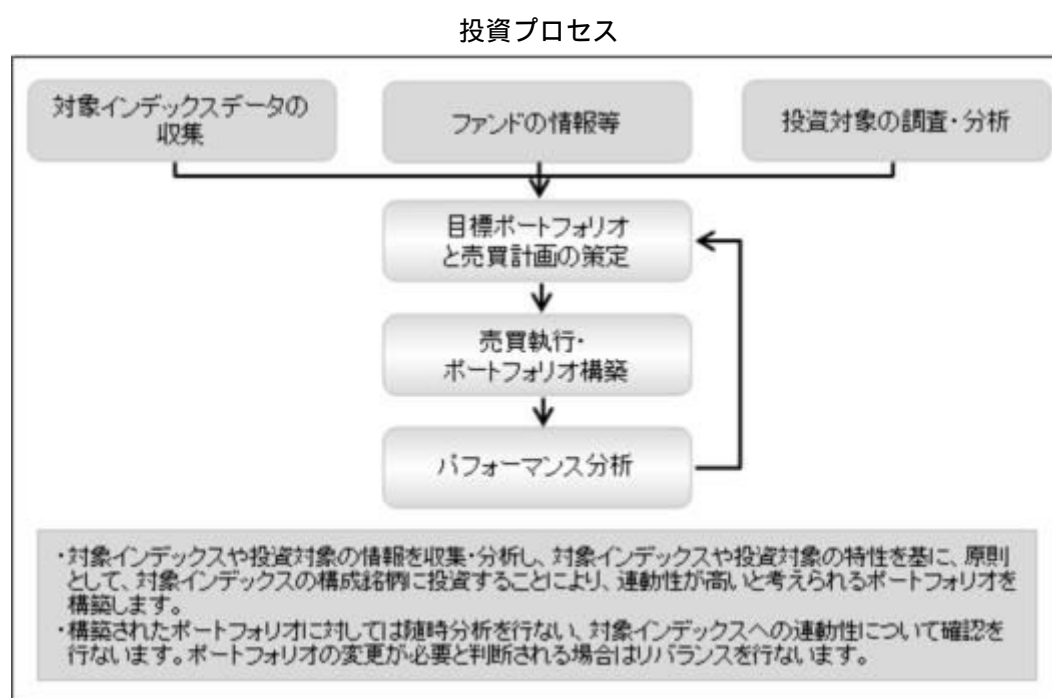
名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社J P X総研が発表している株価指標で、日本の株式を対象に浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。日本の株式市場全体の動向を示す指標の1つです。



* 上記の投資プロセスは、今後変更となる場合があります。

指数の著作権等について

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

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

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

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

本件商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではない。

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

「国内株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象とし、実質的にわが国の株式に投資します。なお、株式に直接投資する場合があります。

投資の対象とする資産の種類(信託約款)

この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、下記「(5)投資制限 および 」に定めるものに限ります。）に係る権利

ハ．約束手形（イに掲げるものに該当するものを除きます。）

ニ．金銭債権（イ及びハに掲げるものに該当するものを除きます。）

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券の指図範囲等(信託約款)

委託者は、信託金を、野村アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である国内株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指

図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）
6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいいます。）
17. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
18. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
20. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって第17号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
21. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

なお、第1号の証券または証書ならびに第12号、第17号および第18号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券ならびに第12号、第17号および第18号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券ならびに第17号の証券または証書のうち第13号および第14号の証券の性質を有するものを以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲等(信託約款)

委託者は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（上記 に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

(参考)マザーファンドの概要

（国内株式マザーファンド）
運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主としてわが国の株式に投資することにより、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指します。

非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資は行ないません。

同一銘柄の株式への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第16条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第17条の範囲で行ないます。

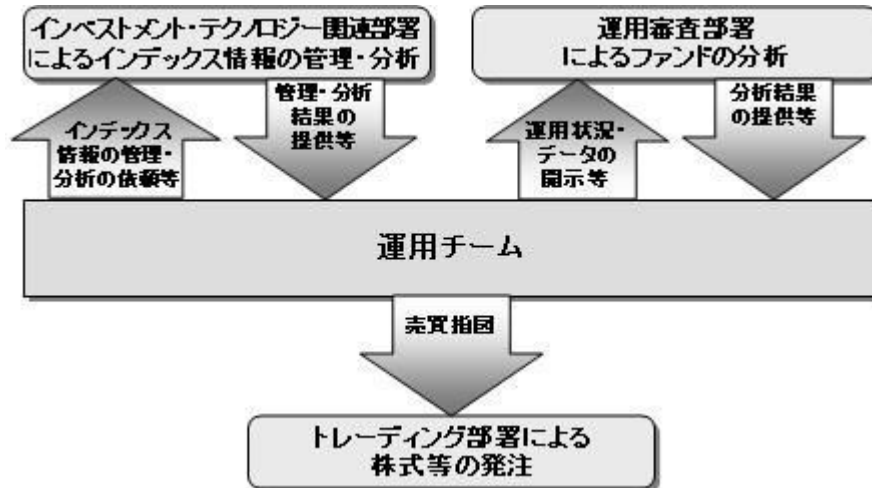
一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総

額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



運用体制はマザーファンドを含め記載されております。

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

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

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配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等

の全額とします。

収益分配金額は、上記 の範囲内で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12月6日**（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

（５）【投資制限】

運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限(信託約款)

- ・ 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 外貨建資産への投資は行ないません。
- ・ 同一銘柄の株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。
- ・ 前各号の規定にかかわらず、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

投資する株式等の範囲(信託約款)

- () 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- () 上記()の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲(信託約款)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- () 上記()の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 売り出しにより取得する株券

5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。

6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号のものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図・目的・範囲（信託約款）

()委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等（株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに「(2)投資対象」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

()委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規

定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲(信託約款)

- ()委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ()上記()においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ()スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ()委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲(信託約款)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ()上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ()委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(信託約款)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信

託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

() 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

() 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

同一の法人の発行する株式について、次の()の数が()の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

() 委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

() 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。

ん。また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

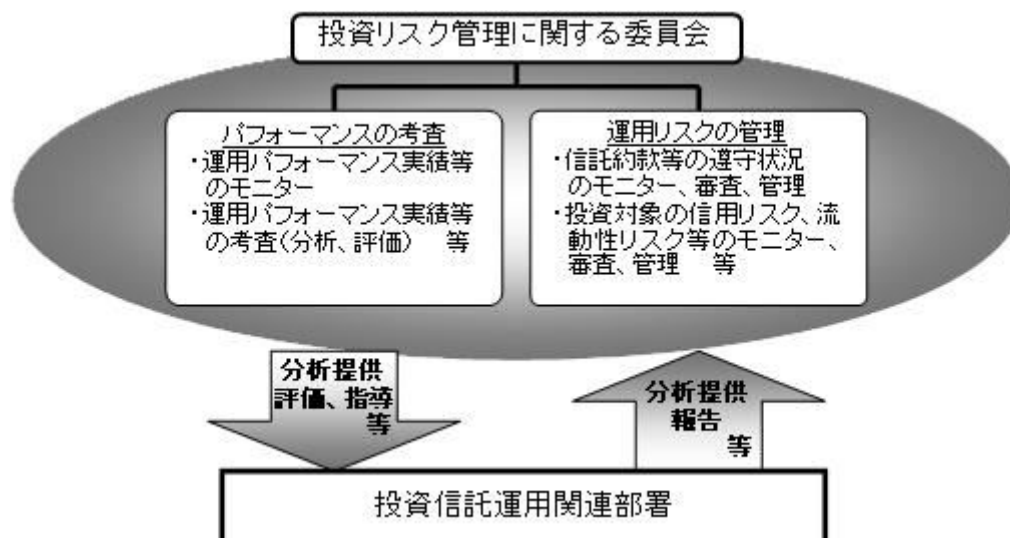
運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

流動性リスク管理について

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。リスク管理関連の委員会が、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

リスク管理体制図

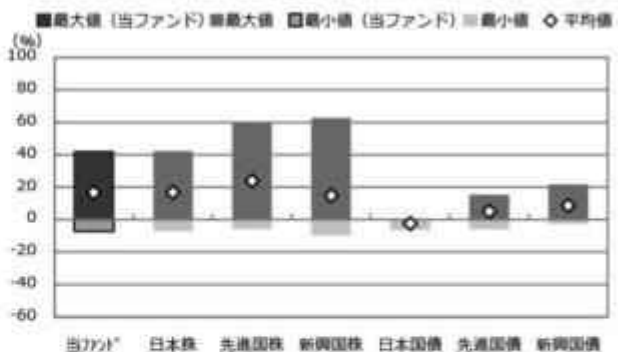
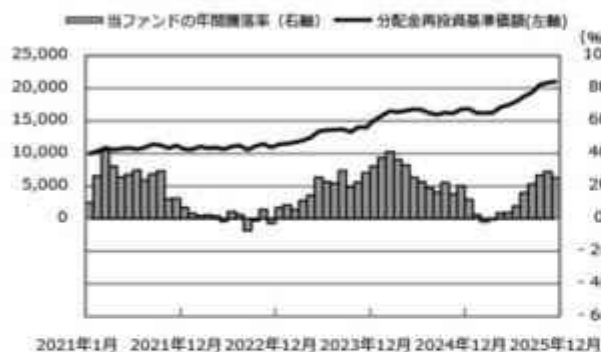


投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較 (2021年1月末～2025年12月末:月次)

〈ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移〉

〈ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較〉



	当ファンド	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 (%)	42.0	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 7.3	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 6.3	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	16.5	16.8	23.8	14.9	△ 2.4	5.0	8.7

- * 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。2021年1月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2021年1月から2025年12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。
- * 2021年1月から2025年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 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・ディバースィファイド (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)」)といふ)の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」といふ)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産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 (以下「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。野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド (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・ディバースィファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価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を法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来の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JP Morgan Securities LLC (ここでは「JPMSLLC」と呼びます) (「指数スポンサー」)は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」と呼びます) についての提供、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関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSC, 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】

(1) 【申込手数料】

申込手数料はありません。

(2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年0.2695%（税抜年0.245%）の率（「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とします。ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

信託報酬率の配分については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年0.185%	年0.03%	年0.03%

支払先の役務の内容

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

(4) 【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息はファンドから支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息等は、受益者の負担とし、ファンドから支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用はファンドから支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときにファンドから支払われます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

* これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除の適用があります。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^(注2)	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> ・ 特定公社債^(注1)の利子 ・ 公募公社債投資信託の収益分配金 	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> ・ 譲渡益 ・ 譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

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

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

個別元本について

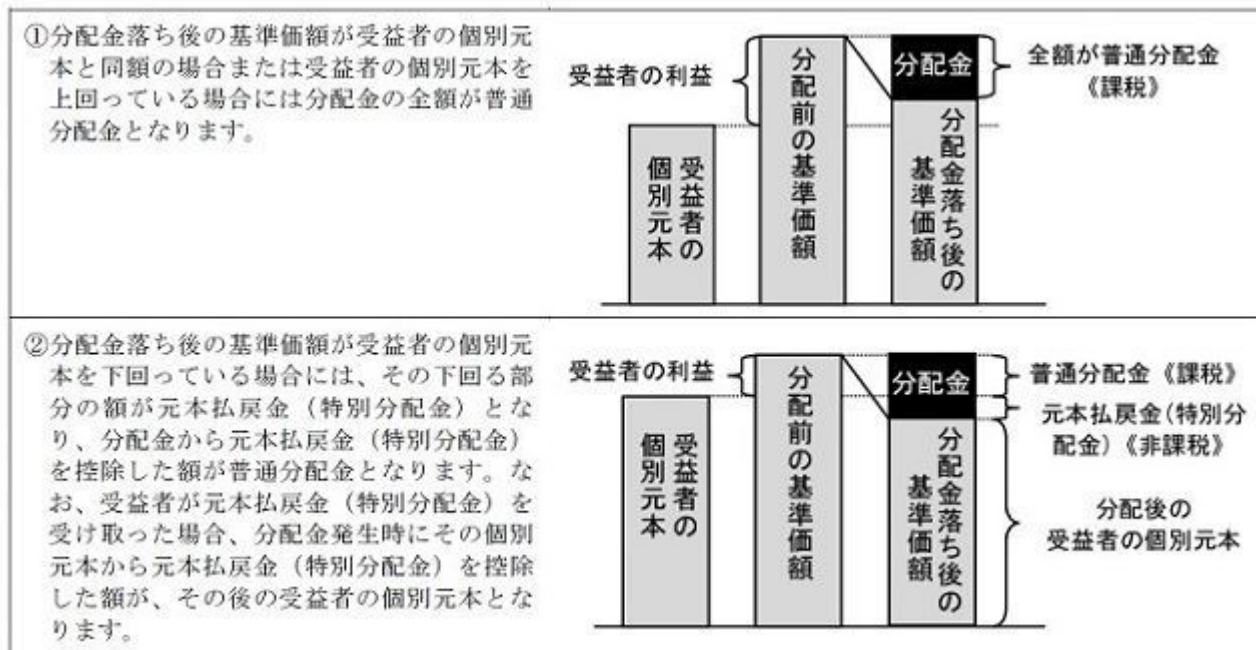
追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取っ

た場合などには、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。

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。

* 上記は2025年12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。

■(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	0.26	0.26	0.00

(2023年12月7日～2024年12月6日)

- * 総経費率の算出にあたっては、作成中の運用・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。)を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額(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、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。
- * 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12月30日現在の運用状況であります。
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW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	15,798,956,592	99.98
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,586,816	0.01
合計（純資産総額）		15,800,543,408	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	929,400,343,680	98.96
現金・預金・その他資産（負債控除後）		9,678,235,505	1.03
合計（純資産総額）		939,078,579,185	100.00

その他の資産の投資状況

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

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	日本	9,114,045,000	0.97

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW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	3,965,402,488	3.9500	15,663,339,828	3.9842	15,798,956,592	99.98

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	99.98
合計	99.98

(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	10,246,400	2,756.29	28,242,065,724	3,356.00	34,386,918,400	3.66
2	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	11,975,800	1,849.77	22,152,475,566	2,493.00	29,855,669,400	3.17
3	日本	株式	ソニーグループ	電気機器	6,649,100	2,872.99	19,102,851,195	4,024.00	26,755,978,400	2.84
4	日本	株式	日立製作所	電気機器	4,953,500	3,853.69	19,089,259,836	4,902.00	24,282,057,000	2.58
5	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	4,170,600	3,518.22	14,673,123,804	5,041.00	21,023,994,600	2.23
6	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	3,705,300	1,916.47	7,101,121,166	4,400.00	16,303,320,000	1.73
7	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2,692,000	3,800.99	10,232,265,855	5,700.00	15,344,400,000	1.63
8	日本	株式	三菱商事	卸売業	4,065,600	2,867.88	11,659,653,347	3,586.00	14,579,241,600	1.55

9	日本	株式	三菱重工業	機械	3,647,500	2,876.32	10,491,391,293	3,840.00	14,006,400,000	1.49
10	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	407,900	23,016.10	9,388,270,995	34,320.00	13,999,128,000	1.49
11	日本	株式	三井物産	卸売業	2,932,200	2,931.11	8,594,603,760	4,643.00	13,614,204,600	1.44
12	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	6,854,200	1,503.22	10,303,428,976	1,975.00	13,537,045,000	1.44
13	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1,465,400	8,336.54	12,216,373,496	8,847.00	12,964,393,800	1.38
14	日本	株式	任天堂	その他製品	1,216,900	11,605.96	14,123,301,025	10,595.00	12,893,055,500	1.37
15	日本	株式	アドバンテスト	電気機器	607,400	7,483.86	4,545,700,062	19,635.00	11,926,299,000	1.27
16	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	1,951,600	5,925.71	11,564,625,275	5,817.00	11,352,457,200	1.20
17	日本	株式	キーエンス	電気機器	192,800	63,194.59	12,183,918,767	56,680.00	10,927,904,000	1.16
18	日本	株式	三菱電機	電気機器	2,132,400	2,968.73	6,330,531,052	4,585.00	9,777,054,000	1.04
19	日本	株式	H O Y A	精密機器	371,000	17,788.40	6,599,499,600	23,685.00	8,787,135,000	0.93
20	日本	株式	N T T	情報・通信業	53,079,100	156.51	8,307,702,541	157.70	8,370,574,070	0.89
21	日本	株式	信越化学工業	化学	1,716,900	4,499.24	7,724,756,808	4,873.00	8,366,453,700	0.89
22	日本	株式	武田薬品工業	医薬品	1,720,200	4,014.96	6,906,549,848	4,835.00	8,317,167,000	0.88
23	日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	137,600	48,725.60	6,704,643,478	56,940.00	7,834,944,000	0.83
24	日本	株式	富士通	電気機器	1,791,400	3,340.28	5,983,792,498	4,329.00	7,754,970,600	0.82
25	日本	株式	K D D I	情報・通信業	2,716,700	2,654.22	7,210,745,170	2,708.50	7,358,181,950	0.78
26	日本	株式	日本電気	電気機器	1,278,300	3,763.42	4,810,787,250	5,310.00	6,787,773,000	0.72
27	日本	株式	丸紅	卸売業	1,556,200	2,789.36	4,340,808,641	4,353.00	6,774,138,600	0.72
28	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	31,090,000	221.79	6,895,599,779	214.80	6,678,132,000	0.71
29	日本	株式	住友商事	卸売業	1,222,500	3,698.51	4,521,437,172	5,412.00	6,616,170,000	0.70
30	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	1,153,300	4,517.16	5,209,651,014	5,640.00	6,504,612,000	0.69

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	0.34
		建設業	2.45
		食料品	2.73
		繊維製品	0.33
		パルプ・紙	0.14
		化学	4.45
		医薬品	3.70
		石油・石炭製品	0.48
		ゴム製品	0.63
		ガラス・土石製品	0.66
		鉄鋼	0.78
		非鉄金属	1.63
		金属製品	0.44
		機械	5.84
		電気機器	18.21
輸送用機器	6.90		
精密機器	1.91		

	その他製品	2.47
	電気・ガス業	1.38
	陸運業	2.22
	海運業	0.52
	空運業	0.30
	倉庫・運輸関連業	0.13
	情報・通信業	7.05
	卸売業	7.65
	小売業	4.42
	銀行業	10.04
	証券、商品先物取引業	1.00
	保険業	3.14
	その他金融業	1.17
	不動産業	1.97
	サービス業	3.67
合 計		98.96

【投資不動産物件】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW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。

【その他投資資産の主要なもの】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW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(2026年03月限)	買建	267	日本円	9,085,020,263	9,114,045,000	0.97

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）

2025年12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2計算期間	(2016年12月 6日)	1,986	1,986	1.0015	1.0015
第3計算期間	(2017年12月 6日)	2,264	2,265	1.2189	1.2194

第4計算期間	(2018年12月 6日)	2,580	2,581	1.1325	1.1330
第5計算期間	(2019年12月 6日)	3,647	3,649	1.2318	1.2323
第6計算期間	(2020年12月 7日)	5,989	5,992	1.2937	1.2942
第7計算期間	(2021年12月 6日)	5,396	5,398	1.4590	1.4595
第8計算期間	(2022年12月 6日)	5,849	5,851	1.4966	1.4971
第9計算期間	(2023年12月 6日)	7,194	7,196	1.8748	1.8753
第10計算期間	(2024年12月 6日)	11,800	11,802	2.1868	2.1873
第11計算期間	(2025年12月 8日)	15,743	15,746	2.7746	2.7751
	2024年12月末日	12,149		2.2357	
	2025年 1月末日	12,296		2.2385	
	2月末日	11,975		2.1533	
	3月末日	12,430		2.1573	
	4月末日	12,680		2.1645	
	5月末日	13,376		2.2743	
	6月末日	13,553		2.3185	
	7月末日	13,744		2.3917	
	8月末日	14,135		2.4993	
	9月末日	14,653		2.5733	
	10月末日	15,566		2.7323	
	11月末日	15,695		2.7704	
	12月末日	15,800		2.7979	

【分配の推移】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）

	計算期間	1口当たりの分配金
第2計算期間	2015年12月 8日～2016年12月 6日	0.0000円
第3計算期間	2016年12月 7日～2017年12月 6日	0.0005円
第4計算期間	2017年12月 7日～2018年12月 6日	0.0005円
第5計算期間	2018年12月 7日～2019年12月 6日	0.0005円
第6計算期間	2019年12月 7日～2020年12月 7日	0.0005円
第7計算期間	2020年12月 8日～2021年12月 6日	0.0005円
第8計算期間	2021年12月 7日～2022年12月 6日	0.0005円
第9計算期間	2022年12月 7日～2023年12月 6日	0.0005円
第10計算期間	2023年12月 7日～2024年12月 6日	0.0005円
第11計算期間	2024年12月 7日～2025年12月 8日	0.0005円

【収益率の推移】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）

	計算期間	収益率
第2計算期間	2015年12月 8日～2016年12月 6日	5.0%
第3計算期間	2016年12月 7日～2017年12月 6日	21.8%

第4計算期間	2017年12月 7日～2018年12月 6日	7.0%
第5計算期間	2018年12月 7日～2019年12月 6日	8.8%
第6計算期間	2019年12月 7日～2020年12月 7日	5.1%
第7計算期間	2020年12月 8日～2021年12月 6日	12.8%
第8計算期間	2021年12月 7日～2022年12月 6日	2.6%
第9計算期間	2022年12月 7日～2023年12月 6日	25.3%
第10計算期間	2023年12月 7日～2024年12月 6日	16.7%
第11計算期間	2024年12月 7日～2025年12月 8日	26.9%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

（４）【設定及び解約の実績】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）

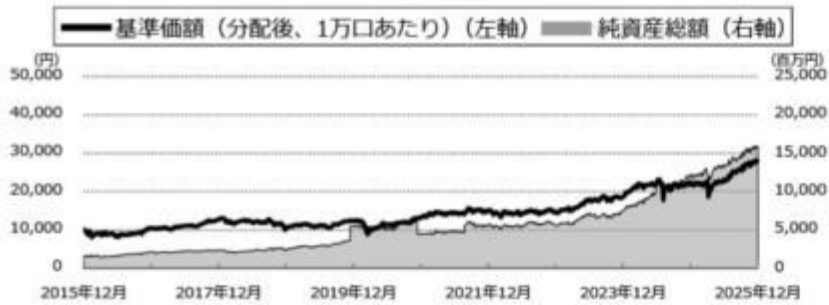
	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第2計算期間	2015年12月 8日～2016年12月 6日	1,277,997,844	663,885,405	1,983,316,975
第3計算期間	2016年12月 7日～2017年12月 6日	966,047,035	1,091,573,786	1,857,790,224
第4計算期間	2017年12月 7日～2018年12月 6日	1,023,537,059	602,725,808	2,278,601,475
第5計算期間	2018年12月 7日～2019年12月 6日	1,411,093,609	728,248,081	2,961,447,003
第6計算期間	2019年12月 7日～2020年12月 7日	3,180,771,095	1,512,142,100	4,630,075,998
第7計算期間	2020年12月 8日～2021年12月 6日	1,505,770,581	2,436,887,315	3,698,959,264
第8計算期間	2021年12月 7日～2022年12月 6日	868,525,767	658,580,536	3,908,904,495
第9計算期間	2022年12月 7日～2023年12月 6日	1,082,815,686	1,154,424,616	3,837,295,565
第10計算期間	2023年12月 7日～2024年12月 6日	2,642,908,624	1,084,256,176	5,395,948,013
第11計算期間	2024年12月 7日～2025年12月 8日	1,465,833,858	1,187,706,498	5,674,075,373

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

運用実績（2025年12月30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12月	5 円
2024年12月	5 円
2023年12月	5 円
2022年12月	5 円
2021年12月	5 円
設定来累計	50 円

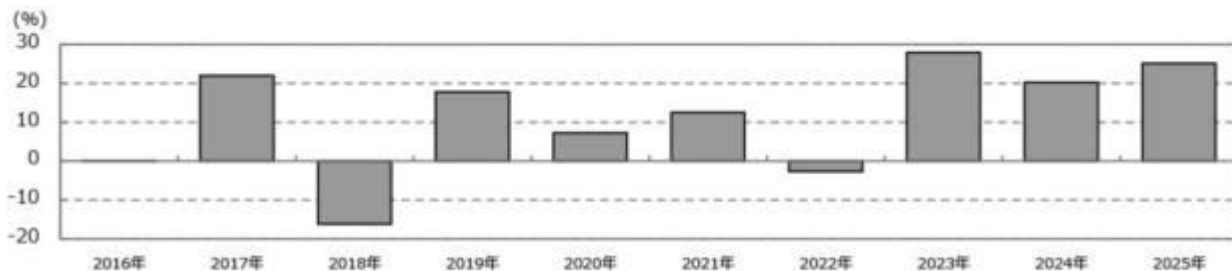
主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率(上位)

順位	銘柄	業種	投資比率(%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.7
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.2
3	ソニーグループ	電気機器	2.8
4	日立製作所	電気機器	2.6
5	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.2
6	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.7
7	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.6
8	三菱商事	卸売業	1.5
9	三菱重工業	機械	1.5
10	東京エレクトロン	電気機器	1.5

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2【管理及び運営】**1【申込（販売）手続等】**

ファンドは、SMA(セパレトリー・マネージド・アカウント)に係る契約に基づいて、SMA取引口座の資金を運用するためのファンドです。ファンドの買付けの申込みを行なう投資家は、販売会社にSMA(セパレトリー・マネージド・アカウント)取引口座を開設した者等に限るものとします。

(1)受益権の募集

申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。

(2)申込締切時間

原則、午後3時30分までに取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

(3)販売単位

1円以上1円単位(当初元本1口=1円)とします。

(4)販売価額

取得申込日の基準価額とします。

(5)申込代金の支払い

取得申込日から起算して5営業日目までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。

(6)申込受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があります。取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。)等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込の受け付けを取り消す場合があります。

(7)申込手続等に関する照会先

ファンドの申込(販売)手続等についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

購入のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

(1)解約の請求

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

(2)解約請求の締切時間

一部解約の実行の請求の受け付けについては、原則、午後3時30分までに解約請求の申込みが行われ、かつ、その解約請求の申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

(3)換金単位

1口単位で一部解約の実行を請求することができます。

(4)換金価額

換金のお申込み日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

(5)換金制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口換金には制限を設ける場合があります。

(6)換金代金の支払い

原則として一部解約の実行の請求日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

(7)解約請求の受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、信託約款の規定に準じて計算された価額とします。

(8)換金手続等に関する照会先

ファンドの換金（解約）手続等についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しく

くは販売会社にお問い合わせください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

< 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
株式	原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104(フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <https://www.nomura-am.co.jp/>

(2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限とします(2015年3月12日設定)。

(4)【計算期間】

原則として、毎年12月7日から翌年12月6日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回った場合、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得

ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b) 信託期間の終了

- () 委託者は、上記「(a) ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- () 上記()の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- () 上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- () 上記()から()までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()から()までに規定するこの信託契約の解約の手続を行なうことが困難な場合には適用しません。
- () 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- () 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(d) 信託約款の変更等」の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(c) 運用報告書

ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に対して交付します。

(d) 信託約款の変更等

- () 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとし、ます。
- () 委託者は、上記()の事項(上記()の変更事項にあつてはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- () 上記()の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- () 上記()の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- () 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- () 上記()から()までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- () 上記()から()の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(e) 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<https://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(f) 受託者の辞任および解任に伴う取扱い

- () 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、上記「(d)信託約款の変更等」にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。
- () 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(g) 反対受益者の受益権買取請求の不適用

この信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行なったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(h) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

- 1.他の受益者の氏名または名称および住所
- 2.他の受益者が有する受益権の内容

(i) 関係法人との契約の更新に関する手続

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

なお、運用の外部委託を行なう場合は、委託者と運用の委託先との間で締結する「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知が

ない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

累積投資契約を結んでいる場合には、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、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。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

受益者は、一部解約の実行を請求することができます。詳しくは、前述の「2 換金(解約)手続等」をご参照下さい。

第3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間(2024年12月7日から2025年12月8日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 (2024年12月 6日現在)	第11期 (2025年12月 8日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	19,896,648	21,253,388
親投資信託受益証券	11,798,814,942	15,741,675,592
未収入金	3,078,341	4,232,930
未収利息	130	285
流動資産合計	11,821,790,061	15,767,162,195
資産合計	11,821,790,061	15,767,162,195
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,697,974	2,837,037
未払解約金	4,510,764	1,233,254
未払受託者報酬	1,763,754	2,401,853
未払委託者報酬	12,640,206	17,213,247
その他未払費用	176,316	240,125
流動負債合計	21,789,014	23,925,516
負債合計	21,789,014	23,925,516
純資産の部		
元本等		
元本	5,395,948,013	5,674,075,373
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	6,404,053,034	10,069,161,306
（分配準備積立金）	2,563,072,035	5,230,251,511
元本等合計	11,800,001,047	15,743,236,679
純資産合計	11,800,001,047	15,743,236,679
負債純資産合計	11,821,790,061	15,767,162,195

（ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第10期		第11期	
	自	2023年12月 7日	自	2024年12月 7日
	至	2024年12月 6日	至	2025年12月 8日
営業収益				
受取利息		18,959		91,570
有価証券売買等損益		1,329,129,797		3,411,340,875
営業収益合計		1,329,148,756		3,411,432,445
営業費用				
支払利息		303		-
受託者報酬		3,136,929		4,429,272
委託者報酬		22,481,251		31,743,021
その他費用		313,576		442,806
営業費用合計		25,932,059		36,615,099
営業利益又は営業損失（ ）		1,303,216,697		3,374,817,346
経常利益又は経常損失（ ）		1,303,216,697		3,374,817,346
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,303,216,697		3,374,817,346
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		205,775,311		225,938,352
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		3,356,892,297		6,404,053,034
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,944,496,419		1,931,654,015
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,944,496,419		1,931,654,015
剰余金減少額又は欠損金増加額		992,079,094		1,412,587,700
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		992,079,094		1,412,587,700
分配金		2,697,974		2,837,037
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		6,404,053,034		10,069,161,306

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価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	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2024年12月 7日から2025年12月 8日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第10期 2024年12月 6日現在	第11期 2025年12月 8日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 5,395,948,013口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 5,674,075,373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 2.1868円 (10,000口当たり純資産額) (21,868円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 2.7746円 (10,000口当たり純資産額) (27,746円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期 自 2023年12月 7日 至 2024年12月 6日	第11期 自 2024年12月 7日 至 2025年12月 8日																																																												
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>218,426,714円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>879,014,672円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,840,980,999円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,468,328,623円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>6,406,751,008円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>5,395,948,013口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>11,873円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>2,697,974円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	218,426,714円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	879,014,672円	収益調整金額	C	3,840,980,999円	分配準備積立金額	D	1,468,328,623円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,406,751,008円	当ファンドの期末残存口数	F	5,395,948,013口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	11,873円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	2,697,974円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>327,182,120円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>2,821,696,874円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>4,838,909,795円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,084,209,554円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>10,071,998,343円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>5,674,075,373口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>17,750円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>2,837,037円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	327,182,120円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	2,821,696,874円	収益調整金額	C	4,838,909,795円	分配準備積立金額	D	2,084,209,554円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	10,071,998,343円	当ファンドの期末残存口数	F	5,674,075,373口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	17,750円	10,000口当たり分配金額	H	5円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	2,837,037円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	218,426,714円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	879,014,672円																																																											
収益調整金額	C	3,840,980,999円																																																											
分配準備積立金額	D	1,468,328,623円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,406,751,008円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	5,395,948,013口																																																											
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	11,873円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	2,697,974円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	327,182,120円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	2,821,696,874円																																																											
収益調整金額	C	4,838,909,795円																																																											
分配準備積立金額	D	2,084,209,554円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	10,071,998,343円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	5,674,075,373口																																																											
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	17,750円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	5円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	2,837,037円																																																											

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

第10期 自 2023年12月 7日 至 2024年12月 6日	第11期 自 2024年12月 7日 至 2025年12月 8日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第 4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用 の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資とし て運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コー ル・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の 2 有価証券関係に記載しております。 これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及 び流動性リスクにさらされております。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員 会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行 なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把 握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっておりま す。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関す る情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた 組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を 把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第10期 2024年12月 6日現在	第11期 2025年12月 8日現在
-----------------------	-----------------------

<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------

（関連当事者との取引に関する注記）

<p>第10期 自 2023年12月 7日 至 2024年12月 6日</p>	<p>第11期 自 2024年12月 7日 至 2025年12月 8日</p>
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	

（その他の注記）

1 元本の移動

<p>第10期 自 2023年12月 7日 至 2024年12月 6日</p>	<p>第11期 自 2024年12月 7日 至 2025年12月 8日</p>		
期首元本額	3,837,295,565円	期首元本額	5,395,948,013円
期中追加設定元本額	2,642,908,624円	期中追加設定元本額	1,465,833,858円
期中一部解約元本額	1,084,256,176円	期中一部解約元本額	1,187,706,498円

2 有価証券関係
売買目的有価証券

種類	第10期 自 2023年12月 7日 至 2024年12月 6日	第11期 自 2024年12月 7日 至 2025年12月 8日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	1,197,471,252	3,247,238,618
合計	1,197,471,252	3,247,238,618

3 デリバティブ取引関係
該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025年12月8日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年12月8日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	国内株式マザーファンド	3,984,830,800	15,741,675,592	
	小計	銘柄数：1	3,984,830,800	15,741,675,592	
		組入時価比率：100.0%			100.0%
合計				15,741,675,592	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「国内株式マザーファンド」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12月 8日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	33,334,076,588
株式	921,584,567,070
派生商品評価勘定	190,708,346
未収入金	231,881,132
未収配当金	922,176,519
未収利息	447,169
その他未収収益	39,038,763
差入委託証拠金	273,060,694
流動資産合計	956,575,956,281
資産合計	956,575,956,281
負債の部	
流動負債	
未払金	3,823,678,650
未払解約金	8,888,401,985
未払利息	7,743,487
有価証券貸借取引受入金	15,191,241,035
流動負債合計	27,911,065,157
負債合計	27,911,065,157
純資産の部	
元本等	
元本	235,079,914,250
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	693,584,976,874
元本等合計	928,664,891,124
純資産合計	928,664,891,124
負債純資産合計	956,575,956,281

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。 また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

2025年12月 8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	3.9504円
(10,000口当たり純資産額)	(39,504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	14,473,508,510円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2024年12月 7日
至 2025年12月 8日

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、株価指数先物取引を行っております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2025年12月 8日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2025年12月 8日現在

期首	2024年12月 7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	245,286,649,070円
同期中における追加設定元本額	29,262,288,545円
同期中における一部解約元本額	39,469,023,365円
期末元本額	235,079,914,250円
期末元本額の内訳*	
バランスセレクト30	45,232,105円
バランスセレクト50	128,292,498円
バランスセレクト70	250,249,888円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	1,146,331,038円
野村世界6資産分散投信（分配コース）	1,878,017,235円
野村世界6資産分散投信（成長コース）	13,127,016,980円
野村資産設計ファンド2015	16,600,942円
野村資産設計ファンド2020	17,618,203円
野村資産設計ファンド2025	23,473,428円
野村資産設計ファンド2030	47,278,065円
野村資産設計ファンド2035	52,985,478円
野村資産設計ファンド2040	100,278,076円
野村日本株インデックス（野村投資一任口座向け）	16,077,958,319円
のむらっぴ・ファンド（保守型）	1,049,622,062円
のむらっぴ・ファンド（普通型）	14,372,165,120円
のむらっぴ・ファンド（積極型）	12,741,786,384円
野村資産設計ファンド2045	23,201,446円
野村インデックスファンド・TOPIX	2,254,759,370円
マイ・ロード	1,325,192,790円
ネクストコア	13,965,847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	670,641,197円
野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）	3,984,830,800円
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	673,294,974円
野村資産設計ファンド2050	26,710,837円
野村ターゲットデートファンド2016 2026 - 2028年目標型	4,378,903円
野村ターゲットデートファンド2016 2029 - 2031年目標型	3,220,524円
野村ターゲットデートファンド2016 2032 - 2034年目標型	3,299,175円
野村ターゲットデートファンド2016 2035 - 2037年目標型	3,322,551円
のむらっぴ・ファンド（やや保守型）	433,539,196円
のむらっぴ・ファンド（やや積極型）	2,639,921,465円
インデックス・ブレンド（タイプ）	2,446,771円

インデックス・ブレンド(タイプ)	1,926,726円
インデックス・ブレンド(タイプ)	19,488,876円
インデックス・ブレンド(タイプ)	8,847,119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	5,833,459,331円
世界6資産分散ファンド	91,991,768円
野村資産設計ファンド2060	26,535,905円
はじめてのNISA・日本株式インデックス(TOPIX)	1,412,198,758円
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式	2,361,805,513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)	99,953,064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)	73,677,854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)	133,585,462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)	65,619,922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)	446,598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)	2,813,861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)	139,736円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	934,759,681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)	4,018,467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)	14,480,282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)	5,981,568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)	52,841,249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)	84,417,837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)	2,662,122,376円
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	9,771,979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)	900,396,702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)	5,702,036,821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)	752,091円
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,859,684円
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	18,175,593円
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	31,687,925円
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	68,955,784円
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,890,989,520円
マイバランス50(確定拠出年金向け)	19,362,267,636円
マイバランス70(確定拠出年金向け)	29,478,910,657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)	42,580,894,377円
マイバランスDC30	2,667,512,694円
マイバランスDC50	5,441,982,560円
マイバランスDC70	7,383,004,963円
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	14,444,730,851円
野村DC運用戦略ファンド	1,077,915,564円
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	112,951,872円
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	2,385,790,080円
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	1,847,176,333円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	2,073,391,831円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	18,176,195円
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	9,986,329円
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	225,654,832円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	58,435,427円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	74,078,781円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	59,881,817円
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	1,324,588,409円
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	1,120,763,744円
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	933,605,258円
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,400,519,955円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	64,534,872円
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	564,144,515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)	175,028,574円
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	195,614,216円
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	243,166,762円
マイターゲット2070(確定拠出年金向け)	62,609,957円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025年12月8日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	

株式	日本円	極洋	11,300	4,670.00	52,771,000	貸付有価証券 100株
		ニッスイ	246,600	1,210.00	298,386,000	
		マルハニチロ	43,500	3,731.00	162,298,500	
		ユキグニファクトリー	22,900	1,045.00	23,930,500	貸付有価証券 4,500株(3,300株)
		カネコ種苗	7,600	1,568.00	11,916,800	
		サカタのタネ	32,600	4,160.00	135,616,000	
		ホクト	23,900	2,019.00	48,254,100	
		住石ホールディングス	24,100	538.00	12,965,800	貸付有価証券 2,500株
		日鉄鉱業	53,900	1,986.00	107,045,400	貸付有価証券 900株(900株)
		I N P E X	903,300	3,209.00	2,898,689,700	貸付有価証券 7,800株
		石油資源開発	165,900	1,432.00	237,568,800	
		K & Oエナジーグループ	12,200	3,525.00	43,005,000	貸付有価証券 1,100株(500株)
		ショーボンドホールディングス	35,300	5,130.00	181,089,000	貸付有価証券 100株
		ミライト・ワン	91,700	3,342.00	306,461,400	
		タマホーム	16,900	3,610.00	61,009,000	貸付有価証券 8,000株(4,100株)
		第一カッター興業	6,900	1,346.00	9,287,400	
		安藤・間	142,900	1,869.50	267,151,550	
		東急建設	84,300	1,279.00	107,819,700	
		コムシスホールディングス	95,400	4,273.00	407,644,200	
		ピーアールホールディングス	39,400	329.00	12,962,600	貸付有価証券 1,400株
		高松コンストラクショングループ	20,000	3,915.00	78,300,000	貸付有価証券 600株(400株)
		東建コーポレーション	5,800	14,100.00	81,780,000	
		ヤマウラ	15,100	1,482.00	22,378,200	貸付有価証券 6,900株(400株)
		オリエンタル白石	99,600	413.00	41,134,800	
		大成建設	157,700	13,660.00	2,154,182,000	
		大林組	608,600	3,158.00	1,921,958,800	貸付有価証券 10,500株(10,500株)
		清水建設	514,200	2,700.00	1,388,340,000	
		長谷工コーポレーション	172,600	2,990.50	516,160,300	
		松井建設	15,400	1,476.00	22,730,400	貸付有価証券 300株
		鹿島建設	417,200	5,733.00	2,391,807,600	
		不動テトラ	10,600	2,710.00	28,726,000	
		鉄建建設	11,800	4,155.00	49,029,000	貸付有価証券 100株
西松建設	30,000	5,781.00	173,430,000			
大豊建設	25,900	759.00	19,658,100	貸付有価証券 100株		
奥村組	30,500	6,060.00	184,830,000			
東鉄工業	20,700	4,350.00	90,045,000			
浅沼組	75,300	1,016.00	76,504,800			

戸田建設	231,500	1,221.50	282,777,250	
熊谷組	111,800	1,539.00	172,060,200	貸付有価証券 1,800株（1,800株）
矢作建設工業	35,200	2,303.00	81,065,600	
ピーエス・コンストラクション	17,000	2,593.00	44,081,000	
日本ハウスホールディングス	40,200	314.00	12,622,800	貸付有価証券 18,700株（13,100株）
新日本建設	26,400	1,944.00	51,321,600	
東亜道路工業	28,900	1,624.00	46,933,600	貸付有価証券 1,900株
東亜建設工業	69,400	2,842.00	197,234,800	
日本国土開発	57,600	537.00	30,931,200	貸付有価証券 1,000株
若築建設	5,600	4,555.00	25,508,000	
五洋建設	266,800	1,643.50	438,485,800	
世紀東急工業	29,500	1,619.00	47,760,500	貸付有価証券 3,000株（500株）
福田組	6,400	7,850.00	50,240,000	貸付有価証券 3,000株
住友林業	488,100	1,616.00	788,769,600	貸付有価証券 2,600株
大和ハウス工業	520,600	5,150.00	2,681,090,000	
ライト工業	35,900	3,410.00	122,419,000	
積水ハウス	570,900	3,408.00	1,945,627,200	
日特建設	18,000	1,239.00	22,302,000	
北陸電気工事	10,700	1,367.00	14,626,900	貸付有価証券 500株
ユアテック	39,700	2,752.00	109,254,400	貸付有価証券 100株（100株）
日本リーテック	14,700	2,126.00	31,252,200	
四電工	23,600	1,467.00	34,621,200	
中電工	25,000	4,415.00	110,375,000	
関電工	103,100	4,859.00	500,962,900	
きんでん	129,100	6,533.00	843,410,300	貸付有価証券 1,000株（1,000株）
東京エネシス	17,600	1,822.00	32,067,200	貸付有価証券 100株（100株）
トーエネック	36,400	1,928.00	70,179,200	貸付有価証券 400株（400株）
住友電設	15,300	9,740.00	149,022,000	
日本電設工業	35,300	3,115.00	109,959,500	貸付有価証券 200株（200株）
エクシオグループ	179,600	2,438.00	437,864,800	
新日本空調	24,400	3,125.00	76,250,000	
クラブティア	40,700	7,706.00	313,634,200	
三機工業	38,500	5,470.00	210,595,000	貸付有価証券 300株
日揮ホールディングス	205,000	1,876.00	384,580,000	貸付有価証券 2,300株
中外炉工業	5,000	4,470.00	22,350,000	貸付有価証券 100株

太平電業	37,400	2,243.00	83,888,200	
高砂熱学工業	100,800	4,533.00	456,926,400	貸付有価証券 400株（400株）
朝日工業社	19,500	3,275.00	63,862,500	貸付有価証券 100株
明星工業	31,600	1,659.00	52,424,400	貸付有価証券 200株
大気社	48,200	3,220.00	155,204,000	貸付有価証券 1,500株
ダイダン	36,300	7,300.00	264,990,000	貸付有価証券 600株（300株）
日比谷総合設備	13,600	4,530.00	61,608,000	貸付有価証券 300株（300株）
飛島ホールディングス	19,300	2,285.00	44,100,500	
フィル・カンパニー	3,300	885.00	2,920,500	貸付有価証券 900株（700株）
テスホールディングス	45,600	324.00	14,774,400	貸付有価証券 21,900株
インフロニア・ホールディングス	197,200	2,010.00	396,372,000	貸付有価証券 7,300株（7,300株）
レイズネクスト	27,200	2,407.00	65,470,400	
ニッポン	66,900	2,326.00	155,609,400	
日清製粉グループ本社	187,700	1,833.00	344,054,100	
日東富士製粉	3,400	6,900.00	23,460,000	
昭和産業	16,000	2,879.00	46,064,000	貸付有価証券 1,100株（300株）
中部飼料	24,000	1,781.00	42,744,000	貸付有価証券 1,100株
フィード・ワン	24,800	1,022.00	25,345,600	貸付有価証券 800株
日本甜菜製糖	9,900	3,630.00	35,937,000	貸付有価証券 400株（100株）
D M三井製糖	15,800	3,210.00	50,718,000	貸付有価証券 400株
ウェルネオシュガー	10,600	2,769.00	29,351,400	貸付有価証券 100株（100株）
森永製菓	74,100	2,632.50	195,068,250	
中村屋	4,700	3,040.00	14,288,000	
江崎グリコ	54,000	5,364.00	289,656,000	貸付有価証券 500株
me i t o	8,400	2,338.00	19,639,200	貸付有価証券 3,100株
井村屋グループ	10,300	2,492.00	25,667,600	
不二家	12,900	2,653.00	34,223,700	貸付有価証券 6,200株（100株）
山崎製パン	126,400	3,274.00	413,833,600	貸付有価証券 300株（300株）
モロゾフ	18,300	1,548.00	28,328,400	貸付有価証券 7,600株
亀田製菓	12,000	3,925.00	47,100,000	
寿スピリッツ	100,500	1,794.00	180,297,000	貸付有価証券 47,400株（3,000株）
カルビー	86,500	2,884.50	249,509,250	
森永乳業	70,300	3,725.00	261,867,500	貸付有価証券 2,000株（2,000株）
六甲バター	15,400	1,246.00	19,188,400	貸付有価証券

				6,400株
ヤクルト本社	262,000	2,403.00	629,586,000	貸付有価証券 105,600株(2,200株)
明治ホールディングス	263,200	3,320.00	873,824,000	貸付有価証券 200株
雪印メグミルク	50,800	3,065.00	155,702,000	貸付有価証券 900株(900株)
プリマハム	25,400	2,546.00	64,668,400	貸付有価証券 200株
日本ハム	71,100	6,676.00	474,663,600	
丸大食品	19,000	2,110.00	40,090,000	
S Foods	20,800	2,620.00	54,496,000	貸付有価証券 400株
柿安本店	8,000	2,614.00	20,912,000	貸付有価証券 3,800株
伊藤ハム米久ホールディングス	33,000	5,670.00	187,110,000	貸付有価証券 2,600株(2,600株)
サッポロホールディングス	56,500	7,976.00	450,644,000	
アサヒグループホールディングス	1,418,600	1,750.00	2,482,550,000	貸付有価証券 84,200株
キリンホールディングス	786,900	2,361.00	1,857,870,900	
シマダヤ	8,700	1,754.00	15,259,800	貸付有価証券 1,900株(200株)
宝ホールディングス	155,700	1,545.00	240,556,500	貸付有価証券 2,200株(2,200株)
オエノンホールディングス	56,500	520.00	29,380,000	貸付有価証券 500株(300株)
養命酒製造	6,200	4,445.00	27,559,000	貸付有価証券 1,100株
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	131,500	2,850.00	374,775,000	
ライフドリンクカンパニー	33,800	1,811.00	61,211,800	貸付有価証券 2,500株(1,300株)
サントリー食品インターナショナル	133,000	4,822.00	641,326,000	貸付有価証券 43,100株
ダイドーグループホールディングス	21,400	2,527.00	54,077,800	貸付有価証券 10,100株(2,300株)
伊藤園	61,100	3,034.00	185,377,400	貸付有価証券 2,500株
キーコーヒー	21,200	1,985.00	42,082,000	貸付有価証券 4,900株
日清オイリオグループ	26,600	5,110.00	135,926,000	
不二製油	37,700	3,540.00	133,458,000	
J-オイルミルズ	21,600	1,974.00	42,638,400	
キッコーマン	625,900	1,379.50	863,429,050	貸付有価証券 300株(300株)
味の素	937,900	3,555.00	3,334,234,500	貸付有価証券 2,100株(2,100株)
ブルドックソース	10,000	1,862.00	18,620,000	貸付有価証券 400株
キューピー	101,500	4,214.00	427,721,000	貸付有価証券 200株
ハウス食品グループ本社	70,700	2,901.50	205,136,050	貸付有価証券 2,300株(2,300株)
カゴメ	101,000	2,661.00	268,761,000	貸付有価証券 18,900株(1,100株)
アリアケジャパン	21,200	5,330.00	112,996,000	

エバラ食品工業	4,800	2,516.00	12,076,800	
ニチレイ	165,900	1,863.50	309,154,650	
東洋水産	87,500	10,760.00	941,500,000	
イトアンドホールディングス	9,000	1,961.00	17,649,000	貸付有価証券 4,600株(4,200株)
ヨシムラ・フード・ホールディングス	13,800	709.00	9,784,200	貸付有価証券 4,900株(3,500株)
日清食品ホールディングス	213,500	2,881.50	615,200,250	貸付有価証券 69,300株(3,600株)
フジッコ	21,600	1,575.00	34,020,000	貸付有価証券 4,500株(2,000株)
ロック・フィールド	21,100	1,363.00	28,759,300	貸付有価証券 9,900株(8,300株)
日本たばこ産業	1,147,900	5,754.00	6,605,016,600	貸付有価証券 3,700株(3,500株)
ケンコーマヨネーズ	11,800	1,918.00	22,632,400	貸付有価証券 100株
わらべや日洋ホールディングス	12,600	3,250.00	40,950,000	貸付有価証券 200株
なとり	11,900	1,912.00	22,752,800	貸付有価証券 1,200株(1,200株)
ファーマフーズ	25,000	743.00	18,575,000	貸付有価証券 3,100株(3,100株)
ユーグレナ	127,400	406.00	51,724,400	貸付有価証券 60,100株(12,100株)
紀文食品	16,400	1,056.00	17,318,400	
ピックルスホールディングス	11,100	1,252.00	13,897,200	
オリオンビール	30,900	1,321.00	40,818,900	貸付有価証券 14,500株(12,000株)
理研ビタミン	16,500	2,862.00	47,223,000	
片倉工業	20,200	2,996.00	60,519,200	
グンゼ	29,800	4,200.00	125,160,000	
ユニチカ	66,300	272.00	18,033,600	貸付有価証券 31,300株
富士紡ホールディングス	9,000	7,880.00	70,920,000	貸付有価証券 200株
倉敷紡績	14,200	7,780.00	110,476,000	貸付有価証券 800株
シキボウ	12,900	1,027.00	13,248,300	貸付有価証券 500株
日本毛織	49,300	1,777.00	87,606,100	貸付有価証券 400株(200株)
帝国繊維	19,800	3,605.00	71,379,000	貸付有価証券 500株(100株)
帝人	170,400	1,304.00	222,201,600	貸付有価証券 3,800株(3,800株)
東レ	1,404,600	986.50	1,385,637,900	
セーレン	41,700	3,140.00	130,938,000	
小松マテーレ	27,900	811.00	22,626,900	貸付有価証券 1,100株(900株)
ワコールホールディングス	37,700	4,572.00	172,364,400	
ホギメディカル	21,000	5,700.00	119,700,000	
T S Iホールディングス	58,500	1,002.00	58,617,000	
ワールド	31,700	3,010.00	95,417,000	貸付有価証券

				1,700株(1,600株)
三陽商会	9,100	3,635.00	33,078,500	貸付有価証券 500株
オンワードホールディングス	112,000	705.00	78,960,000	
ルックホールディングス	6,200	2,681.00	16,622,200	貸付有価証券 2,900株(100株)
ゴールドウイン	112,300	2,919.50	327,859,850	
特種東海製紙	33,600	1,515.00	50,904,000	貸付有価証券 500株(500株)
王子ホールディングス	727,700	825.80	600,934,660	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
日本製紙	108,400	1,115.00	120,866,000	
北越コーポレーション	107,900	864.00	93,225,600	貸付有価証券 50,900株(12,000株)
大王製紙	97,000	934.00	90,598,000	貸付有価証券 300株
レンゴー	194,500	1,127.00	219,201,500	
トーモク	11,100	3,380.00	37,518,000	貸付有価証券 100株(100株)
ザ・パックス	38,500	1,268.00	48,818,000	貸付有価証券 2,600株
北の達人コーポレーション	81,000	134.00	10,854,000	貸付有価証券 39,600株(1,000株)
東洋紡	83,100	1,213.00	100,800,300	
クラレ	256,400	1,565.00	401,266,000	貸付有価証券 9,800株(900株)
旭化成	1,273,800	1,370.00	1,745,106,000	
レゾナック・ホールディングス	185,700	6,152.00	1,142,426,400	貸付有価証券 400株(400株)
住友化学	1,546,300	460.10	711,452,630	
住友精化	8,000	5,220.00	41,760,000	貸付有価証券 300株
日産化学	98,100	5,153.00	505,509,300	
ラサ工業	6,300	5,940.00	37,422,000	
クレハ	28,700	3,910.00	112,217,000	
多木化学	7,500	3,590.00	26,925,000	貸付有価証券 3,500株
テイカ	13,700	1,236.00	16,933,200	
石原産業	31,900	2,749.00	87,693,100	
日本曹達	40,700	3,600.00	146,520,000	貸付有価証券 1,400株
東ソー	279,900	2,306.50	645,589,350	
トクヤマ	67,200	4,100.00	275,520,000	貸付有価証券 300株(300株)
セントラル硝子	24,200	3,370.00	81,554,000	
東亜合成	81,100	1,600.50	129,800,550	
大阪ソーダ	67,100	2,171.00	145,674,100	貸付有価証券 2,100株(2,100株)
関東電化工業	37,200	1,015.00	37,758,000	貸付有価証券 10,300株
デンカ	76,200	2,626.50	200,139,300	
信越化学工業	1,708,900	4,810.00	8,219,809,000	貸付有価証券 67,900株(51,600株)
日本カーバイド工業	9,500	2,420.00	22,990,000	

堺化学工業	15,900	3,100.00	49,290,000	貸付有価証券 400株
第一稀元素化学工業	19,300	1,237.00	23,874,100	貸付有価証券 9,100株(100株)
エア・ウォーター	181,300	2,144.50	388,797,850	
日本酸素ホールディングス	217,500	4,765.00	1,036,387,500	貸付有価証券 500株(500株)
日本化学工業	7,700	2,600.00	20,020,000	
日本パーカライズン	95,100	1,405.00	133,615,500	
高圧ガス工業	27,900	1,045.00	29,155,500	
四国化成ホールディングス	21,700	2,719.00	59,002,300	貸付有価証券 200株
戸田工業	4,400	1,105.00	4,862,000	貸付有価証券 500株(100株)
ステラ ケミファ	10,200	4,160.00	42,432,000	
保土谷化学工業	12,100	1,938.00	23,449,800	
日本触媒	123,100	1,887.00	232,289,700	
大日精化工業	13,000	3,890.00	50,570,000	貸付有価証券 100株
カネカ	47,400	4,273.00	202,540,200	
三菱瓦斯化学	136,700	2,737.00	374,147,900	
三井化学	172,900	3,839.00	663,763,100	
東京応化工業	91,700	6,004.00	550,566,800	
大阪有機化学工業	16,100	3,935.00	63,353,500	貸付有価証券 100株(100株)
三菱ケミカルグループ	1,344,400	861.60	1,158,335,040	
KHネオケム	32,000	2,453.00	78,496,000	
ダイセル	210,700	1,308.00	275,595,600	貸付有価証券 200株
住友ベークライト	67,300	5,203.00	350,161,900	
積水化学工業	410,800	2,577.00	1,058,631,600	
日本ゼオン	139,000	1,748.00	242,972,000	
アイカ工業	48,500	3,396.00	164,706,000	
UBE	99,000	2,520.00	249,480,000	貸付有価証券 4,400株(4,400株)
積水樹脂	22,800	2,102.00	47,925,600	
旭有機材	12,800	4,605.00	58,944,000	貸付有価証券 2,100株(200株)
ニチバン	11,900	1,952.00	23,228,800	
リケンテクノス	33,100	1,450.00	47,995,000	
大倉工業	9,800	4,925.00	48,265,000	貸付有価証券 4,400株
積水化成工業	30,300	386.00	11,695,800	貸付有価証券 1,600株(1,200株)
群栄化学工業	4,500	3,580.00	16,110,000	
ダイキョーニシカワ	40,700	759.00	30,891,300	貸付有価証券 800株(100株)
森六	10,300	2,302.00	23,710,600	貸付有価証券 200株
恵和	12,500	1,215.00	15,187,500	
日本化薬	137,700	1,650.00	227,205,000	

カーリット	17,300	1,741.00	30,119,300	貸付有価証券 700株
日本精化	12,700	2,855.00	36,258,500	貸付有価証券 1,200株
扶桑化学工業	20,400	6,580.00	134,232,000	貸付有価証券 700株(600株)
トリケミカル研究所	23,300	3,035.00	70,715,500	貸付有価証券 1,300株
A D E K A	74,400	3,662.00	272,452,800	貸付有価証券 400株(400株)
日油	220,600	3,219.00	710,111,400	貸付有価証券 3,500株(3,500株)
ハリマ化成グループ	15,000	860.00	12,900,000	
花王	467,900	6,230.00	2,915,017,000	貸付有価証券 11,400株
第一工業製薬	7,700	8,100.00	62,370,000	貸付有価証券 400株
石原ケミカル	8,200	2,168.00	17,777,600	貸付有価証券 100株(100株)
三洋化成工業	11,800	4,750.00	56,050,000	貸付有価証券 200株(200株)
大日本塗料	21,300	1,316.00	28,030,800	
日本ペイントホールディングス	1,020,400	1,011.50	1,032,134,600	貸付有価証券 1,900株
関西ペイント	153,200	2,353.50	360,556,200	貸付有価証券 3,100株(3,100株)
中国塗料	39,500	4,750.00	187,625,000	貸付有価証券 300株(300株)
藤倉化成	22,100	619.00	13,679,900	
太陽ホールディングス	92,200	4,920.00	453,624,000	
D I C	68,300	3,767.00	257,286,100	貸付有価証券 1,300株
サカタインクス	42,800	2,292.00	98,097,600	貸付有価証券 4,500株(3,700株)
a r t i e n c e	36,100	3,400.00	122,740,000	
富士フィルムホールディングス	1,160,100	3,278.00	3,802,807,800	
資生堂	373,100	2,328.00	868,576,800	貸付有価証券 38,400株
ライオン	220,800	1,604.00	354,163,200	
高砂香料工業	72,300	1,484.00	107,293,200	貸付有価証券 100株
マンダム	41,600	2,516.00	104,665,600	貸付有価証券 18,900株(3,900株)
ミルボン	30,900	2,456.00	75,890,400	貸付有価証券 400株(400株)
コーセー	43,500	5,235.00	227,722,500	貸付有価証券 10,700株(2,200株)
コタ	21,300	1,182.00	25,176,600	貸付有価証券 8,100株
ポーラ・オルビスホールディングス	98,600	1,334.50	131,581,700	貸付有価証券 30,300株(4,100株)
ノエビアホールディングス	17,200	4,610.00	79,292,000	
新日本製薬	11,000	1,981.00	21,791,000	
I - n e	5,100	1,362.00	6,946,200	貸付有価証券 2,400株(800株)

アクシージア	12,100	405.00	4,900,500	貸付有価証券 5,300株
エステー	18,200	1,506.00	27,409,200	
コニシ	60,600	1,301.00	78,840,600	
長谷川香料	36,800	2,751.00	101,236,800	
小林製薬	50,400	5,270.00	265,608,000	貸付有価証券 100株
荒川化学工業	16,300	1,123.00	18,304,900	
メック	14,000	5,430.00	76,020,000	貸付有価証券 6,600株
日本高純度化学	4,800	3,340.00	16,032,000	
タカラバイオ	51,800	776.00	40,196,800	貸付有価証券 700株
J C U	20,900	4,460.00	93,214,000	貸付有価証券 800株(800株)
O A T アグリオ	7,100	2,160.00	15,336,000	貸付有価証券 3,300株
デクセリアルズ	164,500	3,062.00	503,699,000	
アース製薬	17,500	5,000.00	87,500,000	貸付有価証券 100株(100株)
北興化学工業	14,300	1,623.00	23,208,900	貸付有価証券 100株
大成ラミックグループ	5,600	2,629.00	14,722,400	
クミアイ化学工業	86,000	688.00	59,168,000	貸付有価証券 29,400株(18,000株)
日本農薬	29,400	912.00	26,812,800	
アキレス	10,400	1,326.00	13,790,400	貸付有価証券 300株
有沢製作所	33,800	1,699.00	57,426,200	貸付有価証券 300株(300株)
日東電工	584,300	3,840.00	2,243,712,000	貸付有価証券 1,200株(1,200株)
レック	19,200	1,081.00	20,755,200	
三光合成	24,200	839.00	20,303,800	
Z A C R O S	60,800	1,150.00	69,920,000	貸付有価証券 200株
前澤化成工業	12,400	2,104.00	26,089,600	貸付有価証券 5,800株
未来工業	9,200	3,400.00	31,280,000	
J S P	13,500	2,355.00	31,792,500	
エフピコ	36,400	2,597.00	94,530,800	貸付有価証券 600株(500株)
信越ポリマー	41,500	1,956.00	81,174,000	
ニフコ	71,900	4,867.00	349,937,300	
バルカー	16,100	4,065.00	65,446,500	貸付有価証券 100株(100株)
ユニ・チャーム	1,202,600	893.00	1,073,921,800	貸付有価証券 18,600株
協和キリン	226,300	2,520.00	570,276,000	貸付有価証券 2,300株
武田薬品工業	1,712,100	4,459.00	7,634,253,900	
アステラス製薬	1,687,800	2,007.00	3,387,414,600	
住友ファーマ	171,300	2,428.50	416,002,050	貸付有価証券 3,300株(3,300株)

塩野義製薬	702,100	2,685.00	1,885,138,500	貸付有価証券 3,500株(2,500株)
日本新薬	50,400	5,719.00	288,237,600	
中外製薬	602,300	8,224.00	4,953,315,200	貸付有価証券 32,600株
科研製薬	28,500	3,855.00	109,867,500	
エーザイ	251,100	4,673.00	1,173,390,300	
ロート製薬	203,300	2,450.50	498,186,650	貸付有価証券 4,500株(4,500株)
小野薬品工業	429,300	2,120.50	910,330,650	
久光製薬	43,100	4,162.00	179,382,200	貸付有価証券 1,100株
持田製薬	23,500	3,320.00	78,020,000	
参天製薬	343,600	1,572.00	540,139,200	
扶桑薬品工業	7,500	2,163.00	16,222,500	
ツムラ	66,100	3,831.00	253,229,100	
キッセイ薬品工業	30,100	4,575.00	137,707,500	
生化学工業	32,600	678.00	22,102,800	貸付有価証券 400株
栄研化学	30,400	2,439.00	74,145,600	貸付有価証券 800株
JCRファーマ	83,700	719.00	60,180,300	貸付有価証券 5,000株
東和薬品	25,900	3,390.00	87,801,000	貸付有価証券 400株(400株)
富士製薬工業	14,300	1,715.00	24,524,500	
ゼリア新薬工業	26,200	1,944.00	50,932,800	貸付有価証券 400株(300株)
ネクセラファーマ	84,400	847.00	71,486,800	貸付有価証券 31,800株(13,600株)
第一三共	1,766,800	3,429.00	6,058,357,200	
杏林製薬	38,700	1,497.00	57,933,900	貸付有価証券 900株(300株)
大幸薬品	40,000	292.00	11,680,000	貸付有価証券 21,000株(500株)
ダイト	25,900	1,305.00	33,799,500	貸付有価証券 500株
大塚ホールディングス	428,500	9,180.00	3,933,630,000	
ペプチドリーム	93,300	1,616.50	150,819,450	貸付有価証券 1,700株
セルソース	11,400	485.00	5,529,000	貸付有価証券 100株(100株)
あすか製薬ホールディングス	18,600	1,966.00	36,567,600	
サワイグループホールディングス	99,400	2,129.00	211,622,600	貸付有価証券 2,300株(2,300株)
日本コークス工業	195,200	103.00	20,105,600	貸付有価証券 20,400株
ニチレキグループ	20,500	2,450.00	50,225,000	貸付有価証券 300株
ユシロ	10,000	2,750.00	27,500,000	
富士石油	22,400	477.00	10,684,800	
出光興産	832,100	1,163.50	968,148,350	貸付有価証券 5,100株(3,900株)
E N E O Sホールディング	2,718,700	1,084.00	2,947,070,800	貸付有価証券

グス				8,600株(8,600株)
コスモエネルギーホールディングス	106,600	4,106.00	437,699,600	
横浜ゴム	107,400	6,076.00	652,562,400	
TOYO TIRE	121,600	4,206.00	511,449,600	貸付有価証券 10,500株
ブリヂストン	563,200	7,080.00	3,987,456,000	貸付有価証券 18,300株
住友ゴム工業	207,600	2,253.00	467,722,800	貸付有価証券 800株
藤倉コンポジット	18,500	1,992.00	36,852,000	
オカモト	10,200	5,520.00	56,304,000	貸付有価証券 600株(500株)
フコク	10,100	1,834.00	18,523,400	貸付有価証券 900株(900株)
ニッタ	18,900	4,110.00	77,679,000	
住友理工	44,600	2,595.00	115,737,000	
三ツ星ベルト	24,500	3,835.00	93,957,500	貸付有価証券 100株(100株)
パンドー化学	28,500	2,029.00	57,826,500	貸付有価証券 300株
日東紡績	24,400	11,860.00	289,384,000	貸付有価証券 600株
A G C	187,200	5,231.00	979,243,200	貸付有価証券 4,800株
日本板硝子	107,100	458.00	49,051,800	貸付有価証券 6,000株(5,200株)
日本電気硝子	64,200	6,398.00	410,751,600	貸付有価証券 200株
オハラ	7,300	1,167.00	8,519,100	
住友大阪セメント	33,400	3,743.00	125,016,200	
太平洋セメント	118,700	3,692.00	438,240,400	
日本ヒューム	16,800	2,975.00	49,980,000	貸付有価証券 7,900株(800株)
日本コンクリート工業	37,300	327.00	12,197,100	貸付有価証券 13,500株(3,700株)
三谷セキサン	7,900	7,910.00	62,489,000	
アジアパイルホールディングス	30,100	1,464.00	44,066,400	
東海カーボン	193,700	998.50	193,409,450	貸付有価証券 8,000株
日本カーボン	11,000	4,455.00	49,005,000	貸付有価証券 100株
東洋炭素	16,600	4,855.00	80,593,000	貸付有価証券 7,800株
ノリタケ	20,200	5,520.00	111,504,000	
TOTO	119,400	4,142.00	494,554,800	
日本碍子	213,800	3,356.00	717,512,800	貸付有価証券 700株(700株)
日本特殊陶業	157,200	6,663.00	1,047,423,600	貸付有価証券 400株(400株)
MARUWA	8,000	47,520.00	380,160,000	
品川リフラ	23,700	1,950.00	46,215,000	貸付有価証券 100株(100株)
黒崎播磨	15,700	4,145.00	65,076,500	貸付有価証券 600株(600株)

ヨータイ	11,200	1,764.00	19,756,800	
フジインコーポレーテッド	57,500	2,437.00	140,127,500	貸付有価証券 100株
ニチアス	53,500	6,440.00	344,540,000	貸付有価証券 1,000株
ニチハ	24,100	3,125.00	75,312,500	
日本製鉄	5,397,300	627.90	3,388,964,670	
神戸製鋼所	398,100	1,966.50	782,863,650	貸付有価証券 20,800株(18,400株)
中山製鋼所	40,700	586.00	23,850,200	貸付有価証券 19,200株(14,400株)
合同製鐵	11,100	3,805.00	42,235,500	貸付有価証券 500株(400株)
J F Eホールディングス	642,300	1,955.50	1,256,017,650	
東京製鐵	55,300	1,441.00	79,687,300	
共英製鋼	22,500	2,359.00	53,077,500	貸付有価証券 1,200株(300株)
大和工業	37,300	10,370.00	386,801,000	貸付有価証券 300株(300株)
東京鐵鋼	8,100	5,750.00	46,575,000	貸付有価証券 300株(300株)
大阪製鐵	9,100	2,851.00	25,944,100	貸付有価証券 4,200株
ヨドコウ	114,200	1,303.00	148,802,600	貸付有価証券 4,900株(1,200株)
中部鋼鈹	18,100	2,103.00	38,064,300	貸付有価証券 500株(400株)
丸一鋼管	198,900	1,437.00	285,819,300	貸付有価証券 4,300株(4,300株)
モリ工業	22,300	987.00	22,010,100	貸付有価証券 200株(200株)
大同特殊鋼	140,300	1,565.00	219,569,500	
日本冶金工業	13,300	4,315.00	57,389,500	貸付有価証券 2,800株(1,300株)
愛知製鋼	37,000	2,813.00	104,081,000	貸付有価証券 900株(900株)
大平洋金属	16,900	2,348.00	39,681,200	貸付有価証券 500株
新日本電工	108,400	330.00	35,772,000	貸付有価証券 100株
栗本鐵工所	45,900	1,742.00	79,957,800	貸付有価証券 1,700株
三菱製鋼	13,500	1,774.00	23,949,000	
日本精練	15,700	1,138.00	17,866,600	
エンビプロ・ホールディングス	19,600	572.00	11,211,200	貸付有価証券 600株(400株)
J X金属	549,500	1,802.50	990,473,750	
大紀アルミニウム工業所	28,200	1,090.00	30,738,000	
日本輕金属ホールディングス	57,800	2,463.00	142,361,400	
三井金属	49,400	18,385.00	908,219,000	貸付有価証券 500株(500株)
三菱マテリアル	132,100	3,248.00	429,060,800	
住友金属鉱山	271,200	5,469.00	1,483,192,800	
D O W Aホールディングス	53,400	6,150.00	328,410,000	

古河機械金属	23,500	3,970.00	93,295,000	貸付有価証券 100株(100株)
大阪チタニウムテクノ ジーズ	34,300	1,947.00	66,782,100	貸付有価証券 16,200株(5,700株)
東邦チタニウム	35,800	1,249.00	44,714,200	貸付有価証券 1,600株
U A C J	119,700	1,923.00	230,183,100	貸付有価証券 3,200株
C Kサンエツ	4,800	3,885.00	18,648,000	
古河電気工業	65,900	10,145.00	668,555,500	貸付有価証券 600株
住友電気工業	683,500	6,941.00	4,744,173,500	
フジクラ	254,700	18,455.00	4,700,488,500	貸付有価証券 600株(600株)
S W C C	28,800	11,150.00	321,120,000	貸付有価証券 4,100株(4,100株)
平河ビューテック	11,400	3,105.00	35,397,000	
リョービ	23,400	2,739.00	64,092,600	
A R Eホールディングス	80,100	2,996.00	239,979,600	貸付有価証券 2,600株
稲葉製作所	11,000	1,565.00	17,215,000	貸付有価証券 5,200株
宮地エンジニアリンググ ループ	25,800	1,782.00	45,975,600	貸付有価証券 800株
トーカロ	57,100	2,213.00	126,362,300	
S U M C O	376,800	1,400.00	527,520,000	貸付有価証券 48,500株(42,100株)
川田テクノロジーズ	15,000	4,500.00	67,500,000	貸付有価証券 600株
R S T e c h n o l o g i e s	13,300	3,745.00	49,808,500	貸付有価証券 1,000株
東洋製罐グループホール ディングス	98,900	3,798.00	375,622,200	
ホッカンホールディング ス	10,600	2,266.00	24,019,600	
コロナ	11,100	965.00	10,711,500	貸付有価証券 800株(200株)
横河ブリッジホールディ ングス	34,100	2,986.00	101,822,600	
三和ホールディングス	190,300	4,077.00	775,853,100	
文化シャッター	62,200	2,019.00	125,581,800	貸付有価証券 7,700株(7,700株)
三協立山	24,900	606.00	15,089,400	貸付有価証券 3,700株(2,900株)
アルインコ	15,100	1,077.00	16,262,700	
L I X I L	309,400	1,843.50	570,378,900	貸付有価証券 100株
ノーリツ	34,800	1,952.00	67,929,600	貸付有価証券 2,600株(1,200株)
長府製作所	19,700	2,025.00	39,892,500	貸付有価証券 100株(100株)
リンナイ	103,200	3,897.00	402,170,400	
日東精工	25,800	691.00	17,827,800	貸付有価証券 12,100株
岡部	35,400	912.00	32,284,800	貸付有価証券 300株
ジーテクト	25,200	1,889.00	47,602,800	貸付有価証券

				7,500株(900株)
東プレ	34,900	2,286.00	79,781,400	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
高周波熱錬	29,700	1,216.00	36,115,200	貸付有価証券 100株(100株)
東京製鋼	11,700	1,477.00	17,280,900	
サンコール	19,500	1,082.00	21,099,000	貸付有価証券 9,200株(900株)
パイオラックス	21,300	1,691.00	36,018,300	貸付有価証券 200株
エイチワン	20,400	1,278.00	26,071,200	貸付有価証券 100株
日本発條	149,200	2,562.00	382,250,400	貸付有価証券 2,200株
中央発條	12,800	3,510.00	44,928,000	貸付有価証券 5,400株(1,000株)
立川プラインド工業	10,100	1,969.00	19,886,900	貸付有価証券 4,700株
日本製鋼所	58,700	9,542.00	560,115,400	
三浦工業	89,900	3,134.00	281,746,600	
タクマ	57,800	2,460.00	142,188,000	
ツガミ	41,300	2,937.00	121,298,100	
オークマ	33,900	3,740.00	126,786,000	貸付有価証券 200株(200株)
芝浦機械	23,100	4,375.00	101,062,500	
アマダ	282,500	1,859.50	525,308,750	
アイダエンジニアリング	36,700	1,167.00	42,828,900	貸付有価証券 4,000株
F U J I	77,200	3,508.00	270,817,600	
牧野フライス製作所	19,600	10,540.00	206,584,000	
オーエスジー	69,000	2,318.50	159,976,500	貸付有価証券 32,100株(30,700株)
旭ダイヤモンド工業	46,500	803.00	37,339,500	貸付有価証券 4,200株
D M G 森精機	132,700	2,740.50	363,664,350	貸付有価証券 44,400株
ソディック	47,200	937.00	44,226,400	貸付有価証券 3,100株
ディスコ	93,400	47,460.00	4,432,764,000	
日東工器	6,900	1,705.00	11,764,500	
日進工具	16,200	850.00	13,770,000	
富士ダイス	14,300	864.00	12,355,200	貸付有価証券 400株(400株)
リケンN P R	22,300	3,380.00	75,374,000	貸付有価証券 100株
島精機製作所	30,000	980.00	29,400,000	貸付有価証券 5,400株(5,400株)
オプトラン	31,800	1,861.00	59,179,800	貸付有価証券 500株
イワキポンプ	12,900	2,575.00	33,217,500	貸付有価証券 200株
フリーー	20,300	1,064.00	21,599,200	
ヤマシンフィルタ	40,100	622.00	24,942,200	貸付有価証券 18,800株(6,500株)
日阪製作所	22,700	1,546.00	35,094,200	貸付有価証券

				300株
やまびこ	31,600	2,706.00	85,509,600	
野村マイクロ・サイエンス	35,000	2,984.00	104,440,000	貸付有価証券 3,200株
平田機工	27,800	2,375.00	66,025,000	
P E G A S U S	21,400	783.00	16,756,200	貸付有価証券 400株(400株)
マルマエ	7,500	1,980.00	14,850,000	貸付有価証券 1,800株(800株)
タツモ	12,800	2,168.00	27,750,400	貸付有価証券 5,100株(2,400株)
ナブテスコ	112,900	3,853.00	435,003,700	貸付有価証券 10,300株
三井海洋開発	49,000	13,295.00	651,455,000	
レオン自動機	22,400	1,445.00	32,368,000	貸付有価証券 1,000株
S M C	55,000	56,800.00	3,124,000,000	
ホソカワミクロン	14,700	5,470.00	80,409,000	
ユニオンツール	8,500	9,130.00	77,605,000	貸付有価証券 3,500株(3,500株)
瑞光	16,500	999.00	16,483,500	貸付有価証券 7,800株(100株)
オイレス工業	23,900	2,203.00	52,651,700	
日精イー・エス・ピー機械	7,500	6,290.00	47,175,000	貸付有価証券 300株
サトー	26,500	2,269.00	60,128,500	
技研製作所	17,500	1,946.00	34,055,000	貸付有価証券 4,400株(2,700株)
日本エアテック	9,100	1,239.00	11,274,900	貸付有価証券 300株(100株)
日精樹脂工業	12,800	833.00	10,662,400	貸付有価証券 1,300株
ワイエイシイホールディングス	16,800	1,066.00	17,908,800	貸付有価証券 3,200株
小松製作所	955,100	5,035.00	4,808,928,500	
住友重機械工業	114,600	4,313.00	494,269,800	貸付有価証券 900株
日立建機	77,200	4,600.00	355,120,000	貸付有価証券 200株(200株)
日工	37,300	761.00	28,385,300	
巴工業	21,500	1,736.00	37,324,000	貸付有価証券 100株(100株)
井関農機	18,100	1,883.00	34,082,300	貸付有価証券 3,100株
T O W A	70,100	2,201.00	154,290,100	貸付有価証券 5,800株(100株)
北川鉄工所	7,600	1,764.00	13,406,400	
ローツェ	113,900	2,196.50	250,181,350	貸付有価証券 2,400株
クボタ	990,800	2,260.00	2,239,208,000	
荏原実業	10,200	4,255.00	43,401,000	貸付有価証券 100株
三菱化工機	20,400	3,555.00	72,522,000	貸付有価証券 200株(200株)
月島ホールディングス	28,500	2,927.00	83,419,500	
帝国電機製作所	13,300	3,040.00	40,432,000	貸付有価証券

				300株(300株)
新東工業	39,200	1,054.00	41,316,800	貸付有価証券 2,600株(100株)
澁谷工業	18,200	3,435.00	62,517,000	貸付有価証券 100株(100株)
アイチ コーポレーショ ン	32,100	1,296.00	41,601,600	貸付有価証券 600株
小森コーポレーション	46,000	1,548.00	71,208,000	
鶴見製作所	27,300	2,186.00	59,677,800	
酒井重工業	7,700	2,040.00	15,708,000	
荏原製作所	397,900	3,931.00	1,564,144,900	貸付有価証券 19,400株
西島製作所	14,600	1,901.00	27,754,600	貸付有価証券 1,000株
A I R M A N	19,500	1,792.00	34,944,000	貸付有価証券 500株
ダイキン工業	252,300	19,760.00	4,985,448,000	貸付有価証券 300株(300株)
オルガノ	26,600	13,525.00	359,765,000	貸付有価証券 500株(500株)
トーヨーカネツ	8,100	4,895.00	39,649,500	
栗田工業	116,700	6,703.00	782,240,100	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
椿本チエイン	83,800	2,216.00	185,700,800	貸付有価証券 2,200株
木村化工機	14,800	1,174.00	17,375,200	
アネスト岩田	35,900	1,578.00	56,650,200	貸付有価証券 500株(500株)
ダイフク	327,000	5,081.00	1,661,487,000	貸付有価証券 1,600株(1,600株)
サムコ	5,200	3,965.00	20,618,000	貸付有価証券 2,400株
タダノ	102,200	1,079.00	110,273,800	
フジテック	56,600	5,691.00	322,110,600	
C K D	58,500	2,633.00	154,030,500	
平和	57,300	1,972.00	112,995,600	貸付有価証券 300株
理想科学工業	31,000	1,256.00	38,936,000	貸付有価証券 500株(100株)
S A N K Y O	205,200	2,562.00	525,722,400	貸付有価証券 500株
日本金銭機械	23,400	1,013.00	23,704,200	貸付有価証券 200株(100株)
マースグループホール ディングス	16,300	3,095.00	50,448,500	貸付有価証券 400株
ガリレイ	28,500	3,800.00	108,300,000	
ダイコク電機	9,600	2,892.00	27,763,200	貸付有価証券 1,500株(600株)
竹内製作所	35,200	6,910.00	243,232,000	
アマノ	51,000	4,127.00	210,477,000	
J U K I	30,000	460.00	13,800,000	
ジャノメ	14,300	1,134.00	16,216,200	
マックス	26,700	6,760.00	180,492,000	貸付有価証券 100株(100株)
グローリー	50,700	4,043.00	204,980,100	

新晃工業	55,500	1,395.00	77,422,500	貸付有価証券 7,700株(7,500株)
大和冷機工業	29,700	1,619.00	48,084,300	
セガサミーホールディングス	158,700	2,673.00	424,205,100	
T P R	44,300	1,286.00	56,969,800	貸付有価証券 600株
ツバキ・ナカシマ	44,800	362.00	16,217,600	
ホシザキ	124,700	5,144.00	641,456,800	
大豊工業	14,700	760.00	11,172,000	貸付有価証券 1,400株
日本精工	358,700	968.90	347,544,430	
N T N	458,400	378.20	173,366,880	貸付有価証券 40,900株
ジェイテクト	182,900	1,699.50	310,838,550	
不二越	14,300	4,325.00	61,847,500	
日本トムソン	52,700	758.00	39,946,600	貸付有価証券 3,900株(900株)
T H K	102,500	4,179.00	428,347,500	貸付有価証券 100株
Y U S H I N	15,300	714.00	10,924,200	
前澤給装工業	13,900	1,499.00	20,836,100	貸付有価証券 300株(300株)
イーグル工業	21,400	2,779.00	59,470,600	貸付有価証券 3,900株
P I L L A R	18,000	4,810.00	86,580,000	貸付有価証券 700株
キッツ	69,100	1,752.00	121,063,200	貸付有価証券 1,400株(300株)
マキタ	241,100	4,604.00	1,110,024,400	
三井E & S	96,200	6,278.00	603,943,600	
カナデピア	158,800	984.00	156,259,200	
三菱重工業	3,630,500	4,208.00	15,277,144,000	貸付有価証券 32,100株
I H I	1,009,800	3,049.00	3,078,880,200	貸付有価証券 7,900株
スター精密	31,300	2,204.00	68,985,200	
キオクシアホールディングス	116,400	10,150.00	1,181,460,000	貸付有価証券 25,100株(25,100株)
日清紡ホールディングス	145,800	1,277.00	186,186,600	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
イビデン	121,300	12,740.00	1,545,362,000	貸付有価証券 10,600株(3,300株)
コニカミノルタ	432,800	641.70	277,727,760	
ブラザー工業	240,400	3,099.00	744,999,600	
ミネベアミツミ	337,000	3,299.00	1,111,763,000	貸付有価証券 3,000株(2,100株)
日立製作所	4,930,400	4,911.00	24,213,194,400	貸付有価証券 27,300株
三菱電機	2,122,500	4,621.00	9,808,072,500	
富士電機	139,200	11,330.00	1,577,136,000	貸付有価証券 800株
安川電機	210,500	4,811.00	1,012,715,500	
シンフォニアテクノロ	21,400	9,760.00	208,864,000	貸付有価証券

ジー				500株(100株)
明電舎	35,900	5,780.00	207,502,000	貸付有価証券 600株
山洋電気	22,300	4,155.00	92,656,500	
デンヨー	14,100	3,315.00	46,741,500	
PHCホールディングス	36,400	1,074.00	39,093,600	貸付有価証券 9,000株
KOKUSAI ELECTRIC	222,100	4,600.00	1,021,660,000	
ソシオネクスト	167,800	2,357.50	395,588,500	貸付有価証券 3,500株(1,700株)
東芝テック	24,800	2,811.00	69,712,800	
芝浦メカトロニクス	12,000	18,050.00	216,600,000	
マブチモーター	93,500	2,834.50	265,025,750	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	12,200	435.00	5,307,000	貸付有価証券 200株(200株)
トレックス・セミコンダクター	7,500	1,507.00	11,302,500	
東光高岳	10,500	3,680.00	38,640,000	
ダブル・スコープ	63,400	186.00	11,792,400	貸付有価証券 19,600株(16,700株)
ダイヘン	18,100	9,890.00	179,009,000	
ヤーマン	37,700	809.00	30,499,300	貸付有価証券 17,800株(5,500株)
JVCケンウッド	153,000	1,183.00	180,999,000	貸付有価証券 39,000株(14,700株)
ミマキエンジニアリング	16,100	1,565.00	25,196,500	貸付有価証券 400株
大崎電気工業	37,000	1,205.00	44,585,000	貸付有価証券 2,800株
オムロン	162,800	4,117.00	670,247,600	
日東工業	23,200	3,955.00	91,756,000	
IDEC	24,800	2,874.00	71,275,200	
ジーエス・ユアサコーポレーション	79,300	3,842.00	304,670,600	
BUFFALO	5,200	4,885.00	25,402,000	貸付有価証券 800株(800株)
テクノメディカ	3,800	2,058.00	7,820,400	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	8,000	586.00	4,688,000	貸付有価証券 2,300株
日本電気	1,272,400	5,683.00	7,231,049,200	
富士通	1,783,000	4,054.00	7,228,282,000	
沖電気工業	93,900	1,941.00	182,259,900	
電気興業	7,800	2,619.00	20,428,200	
サンケン電気	19,800	6,018.00	119,156,400	貸付有価証券 3,900株
アイホン	10,100	2,854.00	28,825,400	貸付有価証券 900株
ルネサスエレクトロニクス	1,878,800	2,100.50	3,946,419,400	
セイコーエプソン	241,200	1,935.50	466,842,600	
ワコム	116,200	813.00	94,470,600	
アルバック	42,500	6,894.00	292,995,000	

アクセル	8,800	1,266.00	11,140,800	貸付有価証券 400株
E I Z O	28,400	2,186.00	62,082,400	
日本信号	49,000	1,246.00	61,054,000	貸付有価証券 700株
京三製作所	45,100	592.00	26,699,200	貸付有価証券 300株
能美防災	26,200	3,660.00	95,892,000	貸付有価証券 200株(200株)
ホーチキ	15,200	4,520.00	68,704,000	貸付有価証券 800株(200株)
エレコム	46,300	1,769.00	81,904,700	貸付有価証券 2,100株(2,100株)
パナソニック ホール ディングス	2,289,200	1,858.50	4,254,478,200	貸付有価証券 8,200株(8,200株)
シャープ	233,300	799.40	186,500,020	貸付有価証券 42,000株(24,000株)
アンリツ	126,700	2,325.50	294,640,850	貸付有価証券 9,700株(9,700株)
ソニーグループ	6,618,100	4,300.00	28,457,830,000	貸付有価証券 26,900株
T D K	1,673,500	2,446.00	4,093,381,000	貸付有価証券 17,400株(1,900株)
帝国通信工業	8,500	2,613.00	22,210,500	
タムラ製作所	77,200	626.00	48,327,200	貸付有価証券 1,100株
アルプスアルパイン	149,300	2,099.50	313,455,350	貸付有価証券 300株(300株)
日本電波工業	23,200	959.00	22,248,800	
鈴木	10,300	2,413.00	24,853,900	
メイコー	17,300	11,690.00	202,237,000	
日本トリム	4,300	4,880.00	20,984,000	
フォスター電機	17,900	2,694.00	48,222,600	貸付有価証券 500株
S M K	4,600	2,614.00	12,024,400	貸付有価証券 200株
ヨコオ	17,100	2,256.00	38,577,600	
ホシデン	38,800	2,600.00	100,880,000	貸付有価証券 4,200株(400株)
ヒロセ電機	28,200	17,170.00	484,194,000	
日本航空電子工業	45,400	2,535.00	115,089,000	
T O A	19,600	1,667.00	32,673,200	貸付有価証券 500株
マクセル	40,400	2,235.00	90,294,000	貸付有価証券 300株
古野電気	25,200	8,370.00	210,924,000	貸付有価証券 6,500株
スミダコーポレーション	33,300	1,194.00	39,760,200	
アイコム	7,500	2,810.00	21,075,000	
リオン	8,000	2,546.00	20,368,000	貸付有価証券 100株
横河電機	212,000	4,985.00	1,056,820,000	
新電元工業	8,200	3,290.00	26,978,000	
アズビル	466,100	1,446.50	674,213,650	
日本光電工業	159,400	1,602.50	255,438,500	貸付有価証券

				100株
チノー	15,900	1,399.00	22,244,100	貸付有価証券 3,800株
日本電子材料	11,800	3,970.00	46,846,000	貸付有価証券 400株
堀場製作所	36,400	16,150.00	587,860,000	貸付有価証券 3,300株
アドバンテスト	604,600	20,250.00	12,243,150,000	貸付有価証券 2,200株(700株)
エスベック	18,800	3,470.00	65,236,000	
キーエンス	191,900	54,770.00	10,510,363,000	
日置電機	10,100	6,160.00	62,216,000	
シスメックス	496,800	1,448.50	719,614,800	
日本マイクロニクス	31,600	6,780.00	214,248,000	貸付有価証券 100株
メガチップス	13,300	8,410.00	111,853,000	
OBARA GROUP	10,500	3,925.00	41,212,500	貸付有価証券 4,800株(4,800株)
コーセル	23,600	1,179.00	27,824,400	貸付有価証券 500株
イリソ電子工業	15,800	3,280.00	51,824,000	貸付有価証券 500株
オブテックスグループ	32,500	2,540.00	82,550,000	
千代田インテグレ	5,800	3,285.00	19,053,000	
レーザーテック	74,400	31,760.00	2,362,944,000	
スタンレー電気	98,100	3,090.00	303,129,000	貸付有価証券 500株(500株)
ウシオ電機	79,600	2,483.00	197,646,800	貸付有価証券 100株
日本セラミック	15,600	3,755.00	58,578,000	
山一電機	18,800	5,960.00	112,048,000	
図研	16,000	4,720.00	75,520,000	
日本電子	44,400	5,213.00	231,457,200	
カシオ計算機	153,500	1,290.50	198,091,750	貸付有価証券 5,200株(2,000株)
ファナック	916,200	5,907.00	5,411,993,400	貸付有価証券 12,700株(2,100株)
日本シイエムケイ	61,400	505.00	31,007,000	貸付有価証券 9,900株(4,400株)
エンプラス	5,600	10,180.00	57,008,000	貸付有価証券 600株(100株)
大真空	27,700	570.00	15,789,000	貸付有価証券 5,000株(2,300株)
ローム	376,600	2,217.50	835,110,500	貸付有価証券 500株
浜松ホトニクス	320,600	1,766.00	566,179,600	
三井ハイテック	99,100	858.00	85,027,800	貸付有価証券 17,300株
京セラ	1,192,000	2,150.50	2,563,396,000	
太陽誘電	102,800	3,859.00	396,705,200	貸付有価証券 800株
村田製作所	1,830,800	3,399.00	6,222,889,200	貸付有価証券 23,900株(23,900株)
双葉電子工業	39,600	604.00	23,918,400	貸付有価証券 12,100株(1,300株)

ニチコン	50,200	1,719.00	86,293,800	貸付有価証券 900株(900株)
日本ケミコン	24,700	1,499.00	37,025,300	
K O A	35,000	1,396.00	48,860,000	貸付有価証券 4,600株(1,100株)
市光工業	41,500	474.00	19,671,000	
小糸製作所	198,800	2,265.50	450,381,400	
ミツバ	36,400	938.00	34,143,200	貸付有価証券 4,500株
S C R E E Nホールディングス	68,400	13,675.00	935,370,000	貸付有価証券 500株
キャノン電子	21,200	3,635.00	77,062,000	
キャノン	861,200	4,576.00	3,940,851,200	貸付有価証券 41,500株(300株)
リコー	449,600	1,381.00	620,897,600	
象印マホービン	52,100	1,626.00	84,714,600	貸付有価証券 6,300株(4,200株)
東京エレクトロン	406,000	33,160.00	13,462,960,000	貸付有価証券 1,400株
イノテック	12,800	2,157.00	27,609,600	
トヨタ紡織	94,200	2,412.50	227,257,500	貸付有価証券 100株
ユニプレス	35,500	1,198.00	42,529,000	
豊田自動織機	163,600	17,380.00	2,843,368,000	
モリタホールディングス	30,300	2,657.00	80,507,100	
三櫻工業	29,300	810.00	23,733,000	貸付有価証券 800株
デンソー	1,879,600	2,022.50	3,801,491,000	
東海理化電機製作所	51,200	3,030.00	155,136,000	貸付有価証券 1,000株
川崎重工業	144,600	10,960.00	1,584,816,000	貸付有価証券 500株(500株)
名村造船所	59,800	4,340.00	259,532,000	貸付有価証券 21,300株(20,300株)
日本車輛製造	7,400	3,475.00	25,715,000	
三菱ロジスネクスト	30,700	1,537.00	47,185,900	貸付有価証券 4,100株
日産自動車	2,931,000	382.00	1,119,642,000	貸付有価証券 686,700株(47,600株)
いすゞ自動車	511,900	2,354.00	1,205,012,600	
トヨタ自動車	10,198,600	3,060.00	31,207,716,000	貸付有価証券 42,400株
日野自動車	288,600	374.00	107,936,400	貸付有価証券 12,200株
三菱自動車工業	733,500	365.60	268,167,600	貸付有価証券 302,900株
武蔵精密工業	42,300	3,195.00	135,148,500	貸付有価証券 3,000株(1,600株)
日産車体	29,200	1,035.00	30,222,000	貸付有価証券 300株
新明和工業	55,200	1,881.00	103,831,200	貸付有価証券 500株(500株)
極東開発工業	31,700	2,819.00	89,362,300	貸付有価証券 1,000株(600株)
トピー工業	13,800	2,951.00	40,723,800	貸付有価証券

				800株
ティラド	3,800	8,530.00	32,414,000	貸付有価証券 200株
タチエス	35,400	2,016.00	71,366,400	
NOK	74,500	2,728.50	203,273,250	
フタバ産業	51,400	1,010.00	51,914,000	
カヤバ	32,600	4,555.00	148,493,000	貸付有価証券 100株
大同メタル工業	37,500	967.00	36,262,500	貸付有価証券 17,700株(9,000株)
プレス工業	78,900	817.00	64,461,300	貸付有価証券 2,500株
太平洋工業	44,000	3,100.00	136,400,000	貸付有価証券 9,300株(2,000株)
アイシン	490,100	2,826.50	1,385,267,650	貸付有価証券 11,100株
マツダ	634,600	1,124.00	713,290,400	
本田技研工業	4,166,800	1,528.50	6,368,953,800	貸付有価証券 7,600株(7,600株)
スズキ	1,409,500	2,330.50	3,284,839,750	貸付有価証券 1,500株(1,500株)
S U B A R U	578,500	3,298.00	1,907,893,000	
ヤマハ発動機	949,600	1,154.00	1,095,838,400	貸付有価証券 88,900株
エクセディ	31,400	5,440.00	170,816,000	
豊田合成	64,100	3,522.00	225,760,200	貸付有価証券 30,600株(1,400株)
愛三工業	31,800	2,153.00	68,465,400	貸付有価証券 400株
ヨロズ	18,000	934.00	16,812,000	
エフ・シー・シー	37,300	3,530.00	131,669,000	
シマノ	81,800	16,590.00	1,357,062,000	貸付有価証券 900株
テイ・エス テック	71,200	1,772.50	126,202,000	貸付有価証券 400株(300株)
リガク・ホールディングス	115,500	1,152.00	133,056,000	貸付有価証券 8,500株
北里コーポレーション	15,100	1,483.00	22,393,300	
テルモ	1,274,600	2,369.50	3,020,164,700	
日機装	44,700	1,597.00	71,385,900	
日本エム・ディ・エム	15,200	474.00	7,204,800	貸付有価証券 700株(700株)
島津製作所	254,900	4,441.00	1,132,010,900	
J M S	17,700	433.00	7,664,100	
長野計器	12,500	2,413.00	30,162,500	貸付有価証券 1,000株
ブイ・テクノロジー	9,400	2,961.00	27,833,400	貸付有価証券 100株
東京計器	15,900	6,180.00	98,262,000	貸付有価証券 7,500株
愛知時計電機	9,100	2,593.00	23,596,300	貸付有価証券 400株(300株)
インターアクション	11,600	1,313.00	15,230,800	貸付有価証券 200株
東京精密	36,400	10,850.00	394,940,000	

マニー	76,800	1,426.00	109,516,800	貸付有価証券 3,800株(3,800株)
ニコン	239,300	1,861.50	445,456,950	貸付有価証券 22,600株
オリンパス	1,062,400	2,078.50	2,208,198,400	
理研計器	27,200	3,190.00	86,768,000	
タムロン	98,000	1,045.00	102,410,000	
H O Y A	369,200	23,925.00	8,833,110,000	貸付有価証券 4,400株(300株)
ノーリツ銅機	54,000	1,850.00	99,900,000	
A & D ホロンホールディングス	26,000	1,854.00	48,204,000	
朝日インテック	233,900	3,055.00	714,564,500	
シチズン時計	158,800	1,336.00	212,156,800	
メニコン	71,600	1,565.00	112,054,000	貸付有価証券 3,400株(3,200株)
松風	17,300	1,815.00	31,399,500	貸付有価証券 600株
セイコーグループ	26,700	7,670.00	204,789,000	
ニプロ	159,900	1,452.00	232,174,800	貸付有価証券 17,600株(17,500株)
三井松島ホールディングス	32,800	1,335.00	43,788,000	貸付有価証券 4,600株(400株)
テクセンドフォトマスク	53,400	3,115.00	166,341,000	貸付有価証券 22,200株(5,500株)
パラマウントベッドホールディングス	16,500	3,500.00	57,750,000	貸付有価証券 1,900株(1,600株)
トランザクション	20,600	1,059.00	21,815,400	貸付有価証券 1,800株(1,800株)
ニホンフラッシュ	18,000	818.00	14,724,000	
前田工織	39,100	1,960.00	76,636,000	貸付有価証券 1,000株(200株)
アートネイチャー	17,300	803.00	13,891,900	
フルヤ金属	16,400	3,350.00	54,940,000	貸付有価証券 100株
バンダイナムコホールディングス	513,000	4,364.00	2,238,732,000	
S H O E I	50,100	1,828.00	91,582,800	
フランスベッドホールディングス	27,400	1,340.00	36,716,000	貸付有価証券 7,100株(6,900株)
パイロットコーポレーション	29,300	4,701.00	137,739,300	貸付有価証券 700株(100株)
萩原工業	12,800	1,598.00	20,454,400	貸付有価証券 3,200株
フジシールインターナショナル	38,800	3,035.00	117,758,000	
タカラトミー	94,000	2,778.50	261,179,000	貸付有価証券 200株(200株)
広済堂ホールディングス	62,100	461.00	28,628,100	貸付有価証券 27,000株(6,300株)
プロネクサス	19,900	1,151.00	22,904,900	
T O P P A Nホールディングス	232,600	4,791.00	1,114,386,600	
大日本印刷	413,900	2,590.00	1,072,001,000	
共同印刷	21,600	1,433.00	30,952,800	貸付有価証券 9,200株

N I S S H A	36,500	1,213.00	44,274,500	貸付有価証券 100株
T A K A R A & C O M P A N Y	10,400	4,460.00	46,384,000	
アシックス	737,700	3,730.00	2,751,621,000	
ツツミ	4,500	2,542.00	11,439,000	
ローランド	15,300	3,610.00	55,233,000	貸付有価証券 300株
小松ウオール工業	14,100	2,598.00	36,631,800	貸付有価証券 300株
ヤマハ	324,800	1,074.50	348,997,600	
河合楽器製作所	5,200	2,515.00	13,078,000	
クリナップ	21,500	821.00	17,651,500	貸付有価証券 200株(200株)
ビジョン	113,500	1,615.50	183,359,250	貸付有価証券 6,400株(6,400株)
キングジム	16,900	842.00	14,229,800	貸付有価証券 8,200株(5,200株)
リンテック	41,600	4,295.00	178,672,000	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
イトーキ	42,100	2,506.00	105,502,600	貸付有価証券 100株(100株)
任天堂	1,211,200	12,320.00	14,921,984,000	貸付有価証券 8,900株
三菱鉛筆	25,800	2,180.00	56,244,000	貸付有価証券 9,700株(4,300株)
タカラスタンダード	43,400	2,808.00	121,867,200	
コクヨ	398,600	943.20	375,959,520	貸付有価証券 400株
ナカバヤシ	20,700	547.00	11,322,900	
グローブライト	18,900	2,166.00	40,937,400	貸付有価証券 200株(200株)
オカムラ	57,800	2,260.00	130,628,000	貸付有価証券 1,100株
美津濃	51,500	2,941.00	151,461,500	貸付有価証券 600株
グリムス	6,800	2,396.00	16,292,800	貸付有価証券 400株
東京電力ホールディング ス	1,729,400	627.50	1,085,198,500	貸付有価証券 20,500株(10,900株)
中部電力	707,000	2,281.50	1,613,020,500	貸付有価証券 1,400株(1,400株)
関西電力	1,039,800	2,496.00	2,595,340,800	
中国電力	333,300	979.90	326,600,670	貸付有価証券 1,100株(900株)
北陸電力	196,200	960.70	188,489,340	貸付有価証券 24,200株(4,700株)
東北電力	505,100	1,090.50	550,811,550	貸付有価証券 2,200株(2,200株)
四国電力	178,700	1,491.00	266,441,700	貸付有価証券 300株(300株)
九州電力	442,300	1,617.50	715,420,250	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
北海道電力	216,200	1,033.00	223,334,600	貸付有価証券 73,400株(40,500株)
沖縄電力	49,000	1,049.00	51,401,000	貸付有価証券 300株
電源開発	144,500	3,027.00	437,401,500	貸付有価証券

				4,800株(4,800株)
エフオン	14,000	333.00	4,662,000	貸付有価証券 100株
イーレックス	39,300	611.00	24,012,300	貸付有価証券 11,200株(2,600株)
レノバ	52,400	707.00	37,046,800	貸付有価証券 19,800株(11,000株)
東京瓦斯	346,100	6,013.00	2,081,099,300	
大阪瓦斯	342,500	5,277.00	1,807,372,500	
東邦瓦斯	70,500	4,707.00	331,843,500	
北海道瓦斯	57,300	722.00	41,370,600	
広島ガス	40,700	367.00	14,936,900	
西部ガスホールディングス	22,000	1,890.00	41,580,000	
静岡ガス	43,700	1,178.00	51,478,600	貸付有価証券 3,700株
メタウォーター	25,400	3,290.00	83,566,000	
SBSホールディングス	17,100	3,800.00	64,980,000	貸付有価証券 100株
東武鉄道	202,100	2,571.50	519,700,150	
相鉄ホールディングス	73,900	2,742.00	202,633,800	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
東急	493,100	1,787.00	881,169,700	貸付有価証券 1,600株(1,600株)
京浜急行電鉄	217,600	1,488.00	323,788,800	貸付有価証券 9,600株(9,000株)
小田急電鉄	290,800	1,681.00	488,834,800	
京王電鉄	85,900	3,967.00	340,765,300	
京成電鉄	334,000	1,234.50	412,323,000	貸付有価証券 2,400株
富士急行	23,600	2,028.00	47,860,800	貸付有価証券 9,900株(3,100株)
東日本旅客鉄道	1,058,000	3,939.00	4,167,462,000	
西日本旅客鉄道	457,600	3,055.00	1,397,968,000	
東海旅客鉄道	812,800	4,376.00	3,556,812,800	
東京地下鉄	305,500	1,605.00	490,327,500	貸付有価証券 184,300株(12,600株)
西武ホールディングス	208,900	4,873.00	1,017,969,700	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
鴻池運輸	32,700	3,060.00	100,062,000	
西日本鉄道	55,500	2,787.50	154,706,250	貸付有価証券 200株(100株)
ハマキョウレックス	60,000	1,697.00	101,820,000	貸付有価証券 700株(100株)
サカイ引越センター	24,300	2,821.00	68,550,300	貸付有価証券 100株
近鉄グループホールディングス	205,200	2,856.50	586,153,800	
阪急阪神ホールディングス	252,600	3,892.00	983,119,200	貸付有価証券 3,000株
南海電気鉄道	91,500	2,833.50	259,265,250	貸付有価証券 700株(700株)
京阪ホールディングス	99,600	3,264.00	325,094,400	貸付有価証券 200株(200株)
神戸電鉄	5,200	2,468.00	12,833,600	貸付有価証券

				2,500株
名古屋鉄道	211,700	1,596.50	337,979,050	貸付有価証券 4,100株(2,900株)
山陽電気鉄道	14,400	2,016.00	29,030,400	貸付有価証券 7,000株
ヤマトホールディングス	232,800	2,175.00	506,340,000	貸付有価証券 400株(400株)
山九	43,800	8,413.00	368,489,400	
丸全昭和運輸	11,800	7,600.00	89,680,000	
センコーグループホールディングス	138,700	1,862.00	258,259,400	貸付有価証券 1,100株
ニッコンホールディングス	81,700	3,496.00	285,623,200	貸付有価証券 47,600株(47,600株)
福山通運	20,500	4,075.00	83,537,500	貸付有価証券 1,400株(1,400株)
セイノーホールディングス	94,300	2,300.00	216,890,000	
神奈川中央交通	5,400	3,680.00	19,872,000	
AZ-COM丸和ホールディングス	59,400	1,017.00	60,409,800	貸付有価証券 4,400株(1,900株)
九州旅客鉄道	144,200	3,983.00	574,348,600	貸付有価証券 1,300株
SGホールディングス	321,600	1,498.00	481,756,800	貸付有価証券 78,900株
NIPPON EXPRESSホールディングス	206,000	3,291.00	677,946,000	貸付有価証券 16,200株
日本郵船	404,900	4,809.00	1,947,164,100	
商船三井	364,500	4,425.00	1,612,912,500	貸付有価証券 700株
川崎汽船	412,700	2,081.50	859,035,050	貸付有価証券 169,700株(130,300株)
NSユニテッド海運	12,000	6,330.00	75,960,000	
飯野海運	70,300	1,397.00	98,209,100	
乾汽船	24,300	1,416.00	34,408,800	貸付有価証券 2,700株
日本航空	439,100	2,842.50	1,248,141,750	貸付有価証券 100株
ANAホールディングス	521,200	2,882.50	1,502,359,000	
三菱倉庫	217,500	1,187.50	258,281,250	
三井倉庫ホールディングス	59,200	3,917.00	231,886,400	貸付有価証券 100株(100株)
住友倉庫	55,800	3,435.00	191,673,000	
澁澤倉庫	30,600	1,191.00	36,444,600	貸付有価証券 400株(400株)
日本トランスシティ	48,200	1,103.00	53,164,600	
中央倉庫	10,300	1,359.00	13,997,700	貸付有価証券 100株
安田倉庫	13,100	2,243.00	29,383,300	
上組	84,100	5,049.00	424,620,900	
キューソー流通システム	10,900	2,517.00	27,435,300	
エーアイテイー	12,000	2,100.00	25,200,000	貸付有価証券 200株
MIXI	35,800	2,795.00	100,061,000	
クロスキャット	11,000	1,022.00	11,242,000	貸付有価証券

				700株(700株)
システナ	275,000	516.00	141,900,000	
デジタルアーツ	10,100	6,650.00	67,165,000	貸付有価証券 300株(300株)
日鉄ソリューションズ	52,500	4,145.00	217,612,500	貸付有価証券 31,400株
キューブシステム	11,300	1,103.00	12,463,900	貸付有価証券 200株(200株)
コア	8,500	2,020.00	17,170,000	
ディー・エヌ・エー	78,900	2,426.50	191,450,850	貸付有価証券 7,200株(800株)
手間いらず	2,800	3,105.00	8,694,000	
ラクーンホールディングス	14,400	611.00	8,798,400	貸付有価証券 7,000株
ソリトンシステムズ	9,900	1,999.00	19,790,100	貸付有価証券 500株(500株)
ソフトクリエイティブホールディングス	15,800	2,086.00	32,958,800	貸付有価証券 900株
T I S	203,400	5,148.00	1,047,103,200	貸付有価証券 700株
グリーホールディングス	64,500	399.00	25,735,500	
GMOペパボ	2,400	2,234.00	5,361,600	貸付有価証券 100株
コーエーテクモホールディングス	120,600	2,032.00	245,059,200	
三菱総合研究所	9,200	4,875.00	44,850,000	
ファインデックス	13,400	918.00	12,301,200	貸付有価証券 700株(700株)
ブレインパッド	14,400	2,701.00	38,894,400	貸付有価証券 3,600株(1,100株)
K L a b	52,300	304.00	15,899,200	貸付有価証券 24,900株
ポルトゥウィンホールディングス	27,400	336.00	9,206,400	
ネクソン	473,800	3,773.00	1,787,647,400	貸付有価証券 800株(800株)
アイスタイル	73,500	452.00	33,222,000	貸付有価証券 30,400株
エムアップホールディングス	23,600	1,785.00	42,126,000	
エイチームホールディングス	14,900	1,179.00	17,567,100	貸付有価証券 7,200株(1,000株)
セルシス	26,000	1,687.00	43,862,000	貸付有価証券 1,000株(400株)
エニグモ	21,400	412.00	8,816,800	貸付有価証券 7,700株
コロブラ	65,400	431.00	28,187,400	貸付有価証券 800株(400株)
ブロードリーフ	70,200	727.00	51,035,400	
デジタルハーツホールディングス	12,000	936.00	11,232,000	貸付有価証券 200株(200株)
メディアドゥ	6,500	1,728.00	11,232,000	貸付有価証券 500株
じげん	55,200	472.00	26,054,400	貸付有価証券 10,100株(9,900株)
バイキューブ	24,600	113.00	2,779,800	貸付有価証券 4,400株
フィックスターズ	26,500	1,690.00	44,785,000	貸付有価証券

				12,500株(11,600株)
オブティム	19,800	505.00	9,999,000	貸付有価証券 8,100株(1,600株)
セレス	8,700	2,090.00	18,183,000	貸付有価証券 4,100株
S H I F T	172,700	950.80	164,203,160	貸付有価証券 21,900株(7,200株)
セック	5,900	2,839.00	16,750,100	貸付有価証券 900株(400株)
テクマトリックス	38,300	2,323.00	88,970,900	
プロシップ	15,400	1,613.00	24,840,200	貸付有価証券 900株
ガンホー・オンライン・ エンターテイメント	44,700	2,454.00	109,693,800	貸付有価証券 900株
GMOペイメントゲート ウェイ	38,400	9,881.00	379,430,400	貸付有価証券 300株(300株)
システムリサーチ	14,400	1,993.00	28,699,200	貸付有価証券 6,200株
インターネットイニシア ティブ	105,300	2,830.00	297,999,000	
さくらインターネット	27,000	3,080.00	83,160,000	貸付有価証券 13,800株
GMOグローバルサイ ン・ホールディングス	5,900	2,361.00	13,929,900	
SRAホールディングス	10,900	5,110.00	55,699,000	
朝日ネット	20,700	673.00	13,931,100	貸付有価証券 300株(300株)
e B A S E	23,700	431.00	10,214,700	貸付有価証券 100株(100株)
アバントグループ	27,000	1,787.00	48,249,000	
アドソル日進	15,400	1,594.00	24,547,600	
フリービット	10,100	1,563.00	15,786,300	
コムチュア	25,400	1,652.00	41,960,800	
アステリア	15,100	1,012.00	15,281,200	貸付有価証券 7,100株(2,900株)
アイル	10,800	2,507.00	27,075,600	貸付有価証券 300株
マークライNZ	11,400	1,651.00	18,821,400	貸付有価証券 300株(300株)
メディカル・データ・ビ ジョン	20,100	478.00	9,607,800	貸付有価証券 8,600株(1,400株)
g u m i	35,800	374.00	13,389,200	貸付有価証券 17,000株(1,100株)
テラスカイ	6,500	2,088.00	13,572,000	貸付有価証券 3,200株(800株)
デジタル・インフォーメ ーション・テクノロジ	11,100	2,671.00	29,648,100	貸付有価証券 1,000株(900株)
ネオジャパン	5,100	1,886.00	9,618,600	
P R T I M E S	3,900	2,793.00	10,892,700	
ラクス	181,100	1,132.00	205,005,200	貸付有価証券 13,000株(13,000株)
ダブルスタンダード	6,800	1,681.00	11,430,800	
オープンドア	11,200	282.00	3,158,400	貸付有価証券 5,600株(1,100株)
アカツキ	9,400	2,611.00	24,543,400	
U b i c o mホールディ ングス	6,200	1,070.00	6,634,000	

カナミックネットワーク	24,200	541.00	13,092,200	
チェンジホールディングス	37,100	1,005.00	37,285,500	貸付有価証券 17,400株(100株)
オークネット	17,800	1,979.00	35,226,200	貸付有価証券 8,500株
オロ	8,000	2,075.00	16,600,000	貸付有価証券 3,900株
ユーザーローカル	9,300	1,972.00	18,339,600	貸付有価証券 200株
PKSHA Technology	22,900	3,510.00	80,379,000	貸付有価証券 6,400株
マネーフォワード	43,800	4,137.00	181,200,600	貸付有価証券 16,200株(6,500株)
GMOフィナンシャル ゲート	3,100	5,120.00	15,872,000	
Sun Asterisk	16,800	468.00	7,862,400	貸付有価証券 6,100株(1,200株)
プラスアルファ・コンサル ティング	24,600	2,419.00	59,507,400	
電算システムホールディ ングス	8,500	3,810.00	32,385,000	貸付有価証券 4,100株(300株)
Appier Group	73,500	1,220.00	89,670,000	貸付有価証券 31,100株(10,700株)
ビジョナル	23,000	10,460.00	240,580,000	
ハイマックス	6,000	1,230.00	7,380,000	
野村総合研究所	375,300	6,182.00	2,320,104,600	
日本システム技術	17,800	2,349.00	41,812,200	貸付有価証券 300株(100株)
インテージホールディ ングス	14,500	1,759.00	25,505,500	貸付有価証券 6,800株
東邦システムサイエンス	9,000	1,134.00	10,206,000	貸付有価証券 1,200株(100株)
ソースネクスト	99,800	163.00	16,267,400	貸付有価証券 47,400株(33,500株)
シンプレクス・ホール ディングス	152,300	1,084.00	165,093,200	貸付有価証券 1,600株
HEROZ	7,600	890.00	6,764,000	貸付有価証券 3,600株(3,200株)
ラクスル	38,300	1,308.00	50,096,400	貸付有価証券 1,300株
メルカリ	106,200	2,944.00	312,652,800	
I P S	5,600	3,255.00	18,228,000	貸付有価証券 1,100株
システムサポートホール ディングス	6,700	2,824.00	18,920,800	
ボードルア	10,400	2,543.00	26,447,200	
NE	9,400	687.00	6,457,800	貸付有価証券 2,000株(1,900株)
イーソル	12,900	509.00	6,566,100	貸付有価証券 900株(700株)
ウイングアーク1st	20,100	3,530.00	70,953,000	貸付有価証券 1,800株(1,800株)
ヒト・コミュニケーション ズ・ホールディ ン	7,700	1,023.00	7,877,100	貸付有価証券 100株
サーバーワークス	4,000	1,800.00	7,200,000	貸付有価証券 1,800株
Sansan	54,500	1,665.00	90,742,500	
ギフトィ	14,900	1,161.00	17,298,900	貸付有価証券

				5,600株
メドレー	23,500	2,494.00	58,609,000	貸付有価証券 11,200株
ベース	8,100	3,220.00	26,082,000	
J M D C	28,200	3,980.00	112,236,000	
フォーカスシステムズ	12,900	2,145.00	27,670,500	
クレスコ	33,100	1,623.00	53,721,300	貸付有価証券 100株(100株)
フジ・メディア・ホールディングス	151,200	3,559.00	538,120,800	貸付有価証券 2,700株
オービック	357,300	4,995.00	1,784,713,500	
ジャストシステム	27,600	5,020.00	138,552,000	貸付有価証券 200株(200株)
T D C ソフト	36,000	1,354.00	48,744,000	貸付有価証券 1,300株(800株)
L I N E ヤフー	2,962,600	419.40	1,242,514,440	
トレンドマイクロ	111,200	7,111.00	790,743,200	貸付有価証券 1,300株
I D ホールディングス	12,400	2,069.00	25,655,600	
日本オラクル	36,800	13,370.00	492,016,000	
アルファシステムズ	6,000	4,005.00	24,030,000	
フューチャー	41,000	1,962.00	80,442,000	
C A C H o l d i n g s	11,800	2,073.00	24,461,400	
オービックビジネスコンサルティング	32,500	8,548.00	277,810,000	
アイティフォー	20,000	1,658.00	33,160,000	貸付有価証券 500株
東計電算	5,400	4,115.00	22,221,000	貸付有価証券 1,400株
大塚商会	218,100	3,194.00	696,611,400	貸付有価証券 32,800株
サイボウズ	26,500	3,070.00	81,355,000	貸付有価証券 3,800株(3,700株)
電通総研	23,400	7,720.00	180,648,000	
デジタルガレージ	27,400	2,983.00	81,734,200	
E M システムズ	25,300	804.00	20,341,200	貸付有価証券 2,200株(100株)
ウェザーニューズ	15,300	3,865.00	59,134,500	貸付有価証券 5,000株(1,300株)
C I J	51,100	535.00	27,338,500	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
ビジネスエンジニアリング	4,500	7,670.00	34,515,000	貸付有価証券 800株
WOWOW	14,500	1,348.00	19,546,000	貸付有価証券 5,400株(600株)
スカラ	17,800	391.00	6,959,800	貸付有価証券 2,200株(300株)
A N Y C O L O R	26,300	5,850.00	153,855,000	貸付有価証券 1,600株(1,600株)
日本ビジネスシステムズ	10,400	1,667.00	17,336,800	貸付有価証券 4,800株
システムソフト	66,900	64.00	4,281,600	貸付有価証券 3,600株
アルゴグラフィックス	68,900	1,572.00	108,310,800	貸付有価証券 200株(200株)

マーベラス	35,700	510.00	18,207,000	貸付有価証券 900株(400株)
エイベックス	32,900	1,189.00	39,118,100	貸付有価証券 1,000株
B I P R O G Y	65,000	5,566.00	361,790,000	
都築電気	12,300	3,175.00	39,052,500	
T B S ホールディングス	95,000	5,620.00	533,900,000	
日本テレビホールディングス	170,300	3,834.00	652,930,200	貸付有価証券 8,400株(7,700株)
朝日放送グループホールディングス	24,000	823.00	19,752,000	貸付有価証券 100株
テレビ朝日ホールディングス	46,700	3,270.00	152,709,000	
スカパーJ S A Tホールディングス	128,100	2,079.00	266,319,900	貸付有価証券 1,200株(900株)
テレビ東京ホールディングス	11,900	4,770.00	56,763,000	
ビジョン	40,200	1,299.00	52,219,800	貸付有価証券 19,100株
U - N E X T H O L D I N G S	64,700	1,940.00	125,518,000	貸付有価証券 3,600株(3,600株)
日本通信	155,600	139.00	21,628,400	貸付有価証券 37,500株(36,800株)
N T T	52,831,600	154.30	8,151,915,880	
K D D I	2,704,000	2,680.00	7,246,720,000	貸付有価証券 23,500株
ソフトバンク	30,937,900	216.60	6,701,149,140	
光通信	19,100	41,280.00	788,448,000	
エムティーアイ	13,000	727.00	9,451,000	貸付有価証券 400株(400株)
G M O インターネットグループ	62,100	3,910.00	242,811,000	貸付有価証券 500株
ファイバーゲート	7,400	666.00	4,928,400	貸付有価証券 2,900株(2,200株)
K A D O K A W A	106,900	3,257.00	348,173,300	貸付有価証券 9,300株
学研ホールディングス	35,200	1,139.00	40,092,800	貸付有価証券 1,300株
ゼンリン	28,800	1,028.00	29,606,400	
アイネット	3,300	2,512.00	8,289,600	貸付有価証券 600株
松竹	11,000	12,380.00	136,180,000	貸付有価証券 400株
東宝	101,000	8,644.00	873,044,000	貸付有価証券 700株(700株)
東映	31,800	5,720.00	181,896,000	
ピー・シー・エー	12,600	1,824.00	22,982,400	
ビジネスブレイン太田昭和	6,900	3,470.00	23,943,000	貸付有価証券 100株
D T S	152,900	1,210.00	185,009,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	316,500	3,072.00	972,288,000	貸付有価証券 23,300株(23,300株)
シーイーシー	23,300	2,245.00	52,308,500	貸付有価証券 200株
カブコン	382,400	3,728.00	1,425,587,200	
アイ・エス・ビー	9,000	1,693.00	15,237,000	貸付有価証券

				300株
S C S K	156,600	5,695.00	891,837,000	
N S W	8,600	2,500.00	21,500,000	
アイネス	15,000	1,861.00	27,915,000	貸付有価証券 100株
T K C	30,000	4,110.00	123,300,000	
N S D	67,900	3,546.00	240,773,400	
コナミグループ	82,400	23,025.00	1,897,260,000	
福井コンピュータホールディングス	10,400	2,980.00	30,992,000	
J B C Cホールディングス	51,000	1,603.00	81,753,000	貸付有価証券 400株
ミロク情報サービス	16,200	1,856.00	30,067,200	
ソフトバンクグループ	922,000	18,655.00	17,199,910,000	貸付有価証券 3,500株(1,000株)
リョーサン菱洋ホールディングス	38,700	3,080.00	119,196,000	貸付有価証券 1,200株(1,000株)
高千穂交易	16,100	2,109.00	33,954,900	貸付有価証券 7,800株
伊藤忠食品	4,600	10,350.00	47,610,000	
あらた	31,000	3,025.00	93,775,000	
トーメンデバイス	2,900	12,200.00	35,380,000	
東京エレクトロン デバイス	20,200	3,295.00	66,559,000	貸付有価証券 5,200株
円谷フィールズホールディングス	37,600	1,917.00	72,079,200	貸付有価証券 3,200株
双日	195,900	4,753.00	931,112,700	
アルフレッサ ホールディングス	192,100	2,380.00	457,198,000	貸付有価証券 600株(600株)
横浜冷凍	51,000	1,347.00	68,697,000	貸付有価証券 9,200株(6,200株)
ラサ商事	10,600	1,772.00	18,783,200	
アルコニックス	31,200	2,344.00	73,132,800	
神戸物産	176,700	3,720.00	657,324,000	
あい ホールディングス	36,500	2,802.00	102,273,000	貸付有価証券 200株
ダイワボウホールディングス	83,000	2,914.50	241,903,500	
マクニカホールディングス	141,300	2,404.00	339,685,200	貸付有価証券 7,800株(1,700株)
ラクト・ジャパン	8,600	3,465.00	29,799,000	貸付有価証券 2,000株
バイタルケーエスケー・ホールディングス	27,900	1,302.00	36,325,800	
八洲電機	15,200	2,802.00	42,590,400	貸付有価証券 1,200株
メディアスホールディングス	13,200	820.00	10,824,000	貸付有価証券 6,000株
レスター	17,300	2,771.00	47,938,300	貸付有価証券 100株
T O K A Iホールディングス	110,200	1,046.00	115,269,200	
三洋貿易	25,000	1,495.00	37,375,000	
ビューティガレージ	5,500	1,447.00	7,958,500	貸付有価証券 2,300株(500株)

ウイン・パートナーズ	14,800	1,290.00	19,092,000	貸付有価証券 500株
シップヘルスケアホールディングス	74,500	2,539.50	189,192,750	
明治電機工業	10,100	2,396.00	24,199,600	
コメダホールディングス	49,800	3,010.00	149,898,000	
アセンテック	8,400	1,335.00	11,214,000	貸付有価証券 1,900株(1,000株)
フルサト・マルカホールディングス	18,000	2,242.00	40,356,000	貸付有価証券 8,500株
ヤマエグループホールディングス	19,900	2,422.00	48,197,800	
小野建	21,600	1,379.00	29,786,400	
佐鳥電機	12,900	1,845.00	23,800,500	貸付有価証券 2,600株(400株)
伯東	12,100	3,900.00	47,190,000	貸付有価証券 400株(400株)
コンドーテック	17,000	1,503.00	25,551,000	貸付有価証券 200株(200株)
ナガイレーベン	25,600	1,870.00	47,872,000	貸付有価証券 100株
松田産業	15,400	4,920.00	75,768,000	
第一興商	67,100	1,640.50	110,077,550	
メディカルホールディングス	220,200	2,705.50	595,751,100	貸付有価証券 900株(900株)
S P K	8,200	2,305.00	18,901,000	貸付有価証券 100株
萩原電気ホールディングス	8,700	3,585.00	31,189,500	
アズワン	64,900	2,437.50	158,193,750	
スズデン	11,600	1,644.00	19,070,400	
シモジマ	15,300	1,312.00	20,073,600	
ドウシシャ	24,100	3,150.00	75,915,000	貸付有価証券 500株(500株)
高速	13,600	2,929.00	39,834,400	貸付有価証券 100株
たけびし	7,800	2,159.00	16,840,200	
リックス	5,100	3,750.00	19,125,000	
丸文	18,100	1,206.00	21,828,600	貸付有価証券 500株(200株)
ハピネット	13,800	6,170.00	85,146,000	貸付有価証券 300株
橋本総業ホールディングス	6,900	1,286.00	8,873,400	
日本ライフライン	51,200	1,513.00	77,465,600	貸付有価証券 3,600株
タカショー	16,400	418.00	6,855,200	貸付有価証券 7,900株(1,200株)
I D O M	61,300	1,265.00	77,544,500	
進和	11,900	3,075.00	36,592,500	
ダイトロン	8,400	4,820.00	40,488,000	貸付有価証券 100株
シークス	32,500	1,301.00	42,282,500	貸付有価証券 15,300株
オーハシテクニカ	9,500	2,224.00	21,128,000	

白銅	5,700	2,217.00	12,636,900	貸付有価証券 2,500株
伊藤忠商事	1,364,500	9,363.00	12,775,813,500	貸付有価証券 12,100株
丸紅	1,548,900	4,333.00	6,711,383,700	
長瀬産業	86,700	3,672.00	318,362,400	
蝶理	10,900	4,065.00	44,308,500	貸付有価証券 400株
豊田通商	609,600	5,084.00	3,099,206,400	
三共生興	26,400	693.00	18,295,200	
兼松	84,900	3,384.00	287,301,600	
三井物産	2,918,500	4,279.00	12,488,261,500	貸付有価証券 27,900株
日本紙パルプ商事	107,800	784.00	84,515,200	貸付有価証券 100株
カメイ	18,900	2,894.00	54,696,600	貸付有価証券 200株
スターゼン	46,200	1,218.00	56,271,600	貸付有価証券 800株(100株)
山善	61,500	1,453.00	89,359,500	貸付有価証券 33,100株(33,100株)
椿本興業	14,000	2,727.00	38,178,000	
住友商事	1,216,800	5,055.00	6,150,924,000	
内田洋行	7,500	10,070.00	75,525,000	
三菱商事	4,046,700	3,819.00	15,454,347,300	貸付有価証券 33,300株
第一実業	18,800	2,900.00	54,520,000	
キャノンマーケティング ジャパン	47,800	6,852.00	327,525,600	
西華産業	29,200	2,339.00	68,298,800	貸付有価証券 600株
佐藤商事	14,100	2,162.00	30,484,200	貸付有価証券 300株
東京産業	20,600	1,010.00	20,806,000	
ユアサ商事	17,400	5,300.00	92,220,000	
神鋼商事	15,300	2,430.00	37,179,000	
阪和興業	33,400	7,020.00	234,468,000	
正栄食品工業	13,500	3,985.00	53,797,500	
カナデン	16,100	2,117.00	34,083,700	貸付有価証券 100株
R Y O D E N	15,500	3,390.00	52,545,000	貸付有価証券 200株
岩谷産業	201,700	1,622.00	327,157,400	
極東貿易	11,300	1,762.00	19,910,600	
アステナホールディングス	38,300	465.00	17,809,500	貸付有価証券 2,200株
三愛オブリ	47,400	2,087.00	98,923,800	貸付有価証券 100株(100株)
稲畑産業	46,200	3,605.00	166,551,000	
G S I クレオス	11,800	2,325.00	27,435,000	
明和産業	28,900	849.00	24,536,100	
ワキタ	33,600	1,875.00	63,000,000	貸付有価証券 2,100株

東邦ホールディングス	57,600	4,661.00	268,473,600	
サンゲツ	51,000	3,080.00	157,080,000	貸付有価証券 2,100株
ミツウロコグループホールディングス	24,600	2,085.00	51,291,000	
シナノンホールディングス	4,000	6,190.00	24,760,000	貸付有価証券 700株
伊藤忠エネクス	50,300	1,836.00	92,350,800	
サンリオ	201,600	5,607.00	1,130,371,200	貸付有価証券 20,300株(14,500株)
サンワテクノス	11,500	2,947.00	33,890,500	
新光商事	24,500	1,042.00	25,529,000	
トーヨー	7,900	3,425.00	27,057,500	貸付有価証券 500株
三信電気	11,700	3,070.00	35,919,000	
東陽テクニカ	18,700	1,740.00	32,538,000	貸付有価証券 300株(100株)
モスフードサービス	29,900	4,200.00	125,580,000	貸付有価証券 900株
加賀電子	37,700	3,835.00	144,579,500	貸付有価証券 100株
ソーダニッカ	19,800	1,027.00	20,334,600	貸付有価証券 100株(100株)
立花エレテック	12,100	3,020.00	36,542,000	
フォーバル	8,000	1,195.00	9,560,000	貸付有価証券 100株(100株)
PALTA C	31,100	4,711.00	146,512,100	貸付有価証券 100株
三谷産業	35,500	593.00	21,051,500	貸付有価証券 100株
コア商事ホールディングス	18,100	799.00	14,461,900	貸付有価証券 8,800株
KPPグループホールディングス	53,100	743.00	39,453,300	貸付有価証券 2,800株
ヤマタネ	16,300	2,521.00	41,092,300	貸付有価証券 300株
泉州電業	12,900	5,150.00	66,435,000	
トラスコ中山	42,600	2,335.00	99,471,000	
オートバックスセブン	70,600	1,633.00	115,289,800	
モリト	16,100	1,641.00	26,420,100	貸付有価証券 1,500株
加藤産業	25,100	6,210.00	155,871,000	
イエローハット	51,200	1,616.00	82,739,200	
JKホールディングス	13,400	1,268.00	16,991,200	
日伝	11,300	2,565.00	28,984,500	貸付有価証券 5,400株(4,900株)
杉本商事	16,400	1,410.00	23,124,000	貸付有価証券 2,700株(1,300株)
因幡電機産業	106,000	2,517.50	266,855,000	
東テック	22,600	3,630.00	82,038,000	貸付有価証券 100株(100株)
ミスミグループ本社	286,400	2,339.00	669,889,600	
スズケン	67,300	6,034.00	406,088,200	貸付有価証券 200株(200株)
ジェコス	14,500	1,426.00	20,677,000	貸付有価証券

				100株(100株)
インターメスティック	8,800	1,977.00	17,397,600	
サンエー	34,400	2,884.00	99,209,600	
カワチ薬品	15,900	2,933.00	46,634,700	貸付有価証券 100株(100株)
エービーシー・マート	106,600	2,702.50	288,086,500	
ハードオフコーポレーション	8,000	1,971.00	15,768,000	貸付有価証券 300株
アスクル	45,100	1,411.00	63,636,100	貸付有価証券 5,500株
ゲオホールディングス	22,800	1,766.00	40,264,800	
アンドエスティHD	28,000	2,837.00	79,436,000	貸付有価証券 300株(300株)
くら寿司	23,800	3,410.00	81,158,000	貸付有価証券 8,300株(300株)
キャンドウ	7,200	3,490.00	25,128,000	貸付有価証券 3,500株(300株)
パルグループホールディングス	79,700	2,149.00	171,275,300	
エディオン	96,400	2,039.00	196,559,600	
サーラコーポレーション	42,600	1,091.00	46,476,600	貸付有価証券 200株(100株)
ハローズ	9,200	4,460.00	41,032,000	
フジオフードグループ本社	33,100	1,160.00	38,396,000	貸付有価証券 15,700株
あみやき亭	14,700	1,336.00	19,639,200	貸付有価証券 6,900株
大黒天物産	7,300	5,860.00	42,778,000	貸付有価証券 3,000株
ハニーズホールディングス	18,000	1,503.00	27,054,000	貸付有価証券 400株(200株)
アルペン	19,500	2,325.00	45,337,500	貸付有価証券 9,400株
クオールホールディングス	25,100	2,315.00	58,106,500	貸付有価証券 400株
ジンズホールディングス	13,800	6,010.00	82,938,000	
ビックカメラ	108,000	1,580.00	170,640,000	
DCMホールディングス	105,100	1,540.00	161,854,000	
Monotaro	287,700	2,230.00	641,571,000	貸付有価証券 16,800株(8,800株)
J.フロントリテイリング	232,900	2,210.00	514,709,000	貸付有価証券 3,900株(3,900株)
ドトール・日レスホールディングス	36,000	2,541.00	91,476,000	
マツキヨココカラ&カンパニー	353,200	2,847.50	1,005,737,000	貸付有価証券 800株(700株)
ブロンコビリー	11,900	3,905.00	46,469,500	貸付有価証券 5,600株(1,900株)
ZOZO	320,000	1,292.00	413,440,000	貸付有価証券 4,500株(4,500株)
トレジャー・ファクトリー	14,000	1,599.00	22,386,000	貸付有価証券 4,100株
物語コーポレーション	39,400	4,350.00	171,390,000	貸付有価証券 18,500株
三越伊勢丹ホールディングス	327,400	2,373.50	777,083,900	
Hamee	9,400	528.00	4,963,200	貸付有価証券

				1,100株
クリエイティブSDホールディングス	28,800	3,225.00	92,880,000	
シュッピン	22,300	1,142.00	25,466,600	貸付有価証券 900株
オイシックス・ラ・大地	30,000	1,434.00	43,020,000	貸付有価証券 14,100株(12,900株)
ネクステージ	46,400	2,731.00	126,718,400	貸付有価証券 1,300株(1,300株)
ジョイフル本田	54,900	2,160.00	118,584,000	
エターナルホスピタリティグループ	8,300	3,360.00	27,888,000	貸付有価証券 3,900株(3,500株)
ホットランドホールディングス	15,500	2,109.00	32,689,500	貸付有価証券 7,700株
すかいらーくホールディングス	277,500	3,456.00	959,040,000	貸付有価証券 130,900株(1,600株)
SFPホールディングス	11,500	2,036.00	23,414,000	貸付有価証券 5,500株
綿半ホールディングス	15,800	1,438.00	22,720,400	貸付有価証券 100株(100株)
ヨシックスホールディングス	5,900	2,933.00	17,304,700	貸付有価証券 3,100株
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	100,000	860.00	86,000,000	貸付有価証券 2,100株
あさひ	16,900	1,305.00	22,054,500	
コスモス薬品	40,200	7,414.00	298,042,800	貸付有価証券 600株(600株)
セブン&アイ・ホールディングス	2,242,300	2,068.00	4,637,076,400	
クリエイティブ・レストランツ・ホールディング	305,400	783.00	239,128,200	貸付有価証券 133,000株
ツルハホールディングス	317,055	2,812.00	891,558,660	貸付有価証券 149,600株(68,200株)
サンマルクホールディングス	18,100	2,648.00	47,928,800	貸付有価証券 400株
トリドールホールディングス	57,300	4,348.00	249,140,400	貸付有価証券 26,500株(700株)
TOKYO BASE	28,100	464.00	13,038,400	貸付有価証券 10,800株
JMホールディングス	29,200	1,554.00	45,376,800	貸付有価証券 3,800株
アレンザホールディングス	15,200	1,116.00	16,963,200	貸付有価証券 7,100株(6,800株)
串カツ田中ホールディングス	6,100	2,115.00	12,901,500	貸付有価証券 2,900株
パロックジャパンリミテッド	23,700	754.00	17,869,800	貸付有価証券 11,000株(2,200株)
クスリのアオキホールディングス	52,800	3,813.00	201,326,400	貸付有価証券 100株(100株)
力の源ホールディングス	15,200	1,339.00	20,352,800	貸付有価証券 7,400株(3,400株)
FOOD & LIFE COMPANIE	116,600	7,714.00	899,452,400	
ブルーゾーンホールディングス	24,000	8,104.00	194,496,000	
メディカルシステムネットワーク	19,800	505.00	9,999,000	貸付有価証券 300株
Japan Eyewear Holding	6,500	2,007.00	13,045,500	

ノジマ	198,700	1,139.00	226,319,300	
カップ・クリエイト	31,900	1,525.00	48,647,500	貸付有価証券 15,100株(6,000株)
良品計画	443,200	2,941.50	1,303,672,800	
アドヴァングループ	13,000	878.00	11,414,000	
アルピス	6,600	2,625.00	17,325,000	
G-7ホールディングス	22,100	1,390.00	30,719,000	
イオン北海道	60,000	883.00	52,980,000	貸付有価証券 28,300株(300株)
コジマ	33,500	1,136.00	38,056,000	貸付有価証券 16,200株
コーナン商事	22,400	3,895.00	87,248,000	貸付有価証券 1,100株(900株)
エコス	7,500	2,934.00	22,005,000	貸付有価証券 200株
ワタミ	24,500	941.00	23,054,500	貸付有価証券 1,700株(1,700株)
パン・パシフィック・インターナショナルホ	2,051,500	949.00	1,946,873,500	
西松屋チェーン	44,900	2,168.00	97,343,200	貸付有価証券 1,800株
ゼンショーホールディングス	103,800	9,207.00	955,686,600	貸付有価証券 800株(800株)
幸楽苑	19,400	1,112.00	21,572,800	
サイゼリヤ	26,300	5,520.00	145,176,000	貸付有価証券 500株(500株)
V Tホールディングス	79,100	517.00	40,894,700	貸付有価証券 1,400株
魚力	7,100	2,340.00	16,614,000	貸付有価証券 100株
ユナイテッドアローズ	21,700	2,286.00	49,606,200	
ハイデイ日高	32,800	3,435.00	112,668,000	貸付有価証券 3,000株
コロワイド	114,600	1,724.00	197,570,400	貸付有価証券 54,100株(5,500株)
壱番屋	80,200	919.00	73,703,800	貸付有価証券 37,800株(8,800株)
スギホールディングス	109,000	3,646.00	397,414,000	貸付有価証券 5,300株(5,300株)
薬王堂ホールディングス	11,300	2,115.00	23,899,500	
ダブルエー	8,200	1,400.00	11,480,000	貸付有価証券 100株
スクロール	34,800	1,289.00	44,857,200	貸付有価証券 1,800株(100株)
ヨンドシーホールディングス	19,200	1,725.00	33,120,000	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
木曽路	30,700	2,507.00	76,964,900	貸付有価証券 10,800株
S R Sホールディングス	33,500	1,209.00	40,501,500	貸付有価証券 15,700株(800株)
千趣会	41,100	221.00	9,083,100	貸付有価証券 19,400株(200株)
リテールパートナーズ	30,100	1,306.00	39,310,600	
上新電機	22,100	2,660.00	58,786,000	
日本瓦斯	97,100	2,997.50	291,057,250	貸付有価証券 100株(100株)
ロイヤルホールディング	39,300	2,689.00	105,677,700	貸付有価証券

ス				18,700株
チヨダ	19,700	1,038.00	20,448,600	
ライフコーポレーション	39,000	2,453.00	95,667,000	貸付有価証券 100株
リンガーハット	28,100	2,287.00	64,264,700	貸付有価証券 12,900株(3,400株)
MrMaxHD	17,100	779.00	13,320,900	
AOKIホールディングス	43,500	1,740.00	75,690,000	
オークワ	27,100	824.00	22,330,400	貸付有価証券 12,800株(2,400株)
コメリ	27,300	3,380.00	92,274,000	貸付有価証券 100株(100株)
青山商事	43,400	2,400.00	104,160,000	
しまむら	47,700	11,180.00	533,286,000	貸付有価証券 100株(100株)
高島屋	294,300	1,657.00	487,655,100	貸付有価証券 32,100株(26,300株)
松屋	38,200	1,769.00	67,575,800	貸付有価証券 7,500株(4,500株)
エイチ・ツー・オー リテイリング	98,800	2,077.00	205,207,600	貸付有価証券 5,000株(5,000株)
近鉄百貨店	11,600	1,842.00	21,367,200	貸付有価証券 600株(500株)
丸井グループ	118,600	3,132.00	371,455,200	
アクシアル リテイリング	55,400	1,097.00	60,773,800	
イオン	2,396,400	2,349.00	5,629,143,600	貸付有価証券 6,500株(6,500株)
イズミ	36,000	2,924.00	105,264,000	
平和堂	33,300	2,930.00	97,569,000	貸付有価証券 800株
フジ	31,200	2,014.00	62,836,800	貸付有価証券 17,100株(900株)
ゼビオホールディングス	24,100	1,041.00	25,088,100	貸付有価証券 100株(100株)
ケーズホールディングス	138,100	1,569.50	216,747,950	貸付有価証券 1,600株(1,600株)
シルバーライフ	5,500	827.00	4,548,500	貸付有価証券 2,500株
Genky Drugs Stores	17,800	4,840.00	86,152,000	貸付有価証券 100株(100株)
ブックオフグループ ホールディングス	14,700	1,408.00	20,697,600	貸付有価証券 7,000株(1,400株)
ギフトホールディングス	11,500	3,230.00	37,145,000	貸付有価証券 5,400株
アインホールディングス	20,300	7,167.00	145,490,100	
Genki Global Dining	11,500	3,085.00	35,477,500	貸付有価証券 1,100株(600株)
ヤマダホールディングス	624,300	471.50	294,357,450	
アークランズ	60,400	1,871.00	113,008,400	貸付有価証券 20,600株
ニトリホールディングス	328,400	2,802.50	920,341,000	貸付有価証券 7,400株(6,900株)
グルメ杵屋	16,400	961.00	15,760,400	貸付有価証券 7,900株
ケーユーホールディング ス	14,200	1,214.00	17,238,800	

吉野家ホールディングス	74,800	3,078.00	230,234,400	貸付有価証券 34,900株(4,000株)
松屋フーズホールディングス	9,600	6,290.00	60,384,000	貸付有価証券 300株(200株)
サガミホールディングス	32,600	1,846.00	60,179,600	貸付有価証券 800株
王将フードサービス	41,900	3,205.00	134,289,500	貸付有価証券 1,700株(1,700株)
ミニストップ	14,800	2,055.00	30,414,000	貸付有価証券 7,000株(7,000株)
アークス	34,100	3,320.00	113,212,000	貸付有価証券 500株
パローホールディングス	38,700	3,140.00	121,518,000	
ベルク	9,000	7,330.00	65,970,000	貸付有価証券 100株
大庄	13,700	1,166.00	15,974,200	貸付有価証券 1,600株(1,600株)
ファーストリテイリング	137,000	56,150.00	7,692,550,000	
サンドラッグ	59,900	4,302.00	257,689,800	
サックスパーホールディングス	17,100	745.00	12,739,500	貸付有価証券 300株(100株)
ベルーナ	48,800	994.00	48,507,200	貸付有価証券 300株
いよぎんホールディングス	247,300	2,562.00	633,582,600	貸付有価証券 600株
しずおかフィナンシャルグループ	416,200	2,353.50	979,526,700	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	159,100	2,314.50	368,236,950	貸付有価証券 1,300株
楽天銀行	100,200	7,452.00	746,690,400	貸付有価証券 9,400株
京都フィナンシャルグループ	259,400	3,405.00	883,257,000	貸付有価証券 1,900株(1,900株)
めぶきフィナンシャルグループ	883,300	1,022.00	902,732,600	貸付有価証券 1,100株(600株)
東京きらぼしフィナンシャルグループ	24,200	8,570.00	207,394,000	
九州フィナンシャルグループ	365,700	968.30	354,107,310	貸付有価証券 1,500株(1,500株)
ゆうちょ銀行	2,052,300	1,990.00	4,084,077,000	貸付有価証券 2,100株
富山第一銀行	60,000	1,732.00	103,920,000	貸付有価証券 500株(200株)
横浜フィナンシャルグループ	985,400	1,248.00	1,229,779,200	
西日本フィナンシャルホールディングス	115,500	2,990.50	345,402,750	
三十三フィナンシャルグループ	18,300	4,090.00	74,847,000	貸付有価証券 200株
第四北越フィナンシャルグループ	178,000	1,665.00	296,370,000	
ひろぎんホールディングス	262,900	1,542.50	405,523,250	
おきなわフィナンシャルグループ	16,100	4,585.00	73,818,500	
十六フィナンシャルグループ	26,500	6,470.00	171,455,000	
CCIグループ	197,200	714.00	140,800,800	貸付有価証券 10,600株(10,600株)
プロクレアホールディング	23,100	1,750.00	40,425,000	貸付有価証券

グス				300株(300株)
あいちフィナンシャルグループ	38,800	4,745.00	184,106,000	貸付有価証券 600株
あおぞら銀行	120,300	2,399.50	288,659,850	貸付有価証券 3,900株
三菱UFJフィナンシャル・グループ	12,120,800	2,498.50	30,283,818,800	
りそなホールディングス	2,317,300	1,554.00	3,601,084,200	
三井住友トラストグループ	657,900	4,575.00	3,009,892,500	貸付有価証券 5,500株(5,500株)
三井住友フィナンシャルグループ	4,151,100	4,908.00	20,373,598,800	
千葉銀行	577,900	1,702.50	983,874,750	貸付有価証券 10,900株(10,900株)
群馬銀行	340,800	1,717.00	585,153,600	貸付有価証券 9,300株(8,900株)
武蔵野銀行	26,400	4,665.00	123,156,000	
千葉興業銀行	35,700	1,622.00	57,905,400	貸付有価証券 2,100株
筑波銀行	82,900	402.00	33,325,800	貸付有価証券 200株
七十七銀行	60,500	7,474.00	452,177,000	
秋田銀行	12,700	3,930.00	49,911,000	貸付有価証券 400株
山形銀行	24,300	1,826.00	44,371,800	貸付有価証券 200株
岩手銀行	11,900	4,955.00	58,964,500	貸付有価証券 100株
東邦銀行	217,400	511.00	111,091,400	貸付有価証券 500株
ふくおかフィナンシャルグループ	150,800	4,862.00	733,189,600	
スルガ銀行	127,300	1,688.00	214,882,400	
八十二銀行	389,700	1,696.00	660,931,200	貸付有価証券 4,300株(4,300株)
山梨中央銀行	22,900	3,975.00	91,027,500	貸付有価証券 100株(100株)
大垣共立銀行	39,000	4,340.00	169,260,000	貸付有価証券 100株
福井銀行	18,200	2,375.00	43,225,000	
清水銀行	7,500	2,166.00	16,245,000	貸付有価証券 100株
滋賀銀行	28,600	7,050.00	201,630,000	
南都銀行	28,400	5,770.00	163,868,000	
百五銀行	177,800	1,046.00	185,978,800	貸付有価証券 100株
紀陽銀行	62,800	3,090.00	194,052,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	115,100	4,468.00	514,266,800	貸付有価証券 2,500株(2,300株)
山陰合同銀行	118,300	1,449.00	171,416,700	貸付有価証券 700株
百十四銀行	18,500	6,290.00	116,365,000	貸付有価証券 300株
四国銀行	29,700	1,652.00	49,064,400	貸付有価証券 700株
阿波銀行	28,000	4,205.00	117,740,000	
大分銀行	11,800	6,120.00	72,216,000	貸付有価証券

				100株
宮崎銀行	11,100	5,890.00	65,379,000	貸付有価証券 100株
佐賀銀行	11,800	3,725.00	43,955,000	貸付有価証券 300株
琉球銀行	40,200	1,763.00	70,872,600	貸付有価証券 600株
セブン銀行	592,200	291.80	172,803,960	
みずほフィナンシャルグループ	2,679,400	5,666.00	15,181,480,400	
山口フィナンシャルグループ	185,300	2,035.00	377,085,500	
名古屋銀行	35,400	4,480.00	158,592,000	貸付有価証券 500株(500株)
北洋銀行	244,100	833.00	203,335,300	
愛媛銀行	27,600	1,361.00	37,563,600	
京葉銀行	84,900	1,660.00	140,934,000	
栃木銀行	102,200	714.00	72,970,800	貸付有価証券 10,300株
北日本銀行	6,000	4,265.00	25,590,000	
東和銀行	37,300	1,023.00	38,157,900	
トモニホールディングス	180,500	755.00	136,277,500	
フィデアホールディングス	19,500	1,762.00	34,359,000	貸付有価証券 1,100株
池田泉州ホールディングス	262,100	780.00	204,438,000	貸付有価証券 200株
F P G	60,100	2,185.00	131,318,500	
ジャパンインベストメントアドバイザー	30,600	2,238.00	68,482,800	貸付有価証券 600株
S B Iホールディングス	663,600	3,374.00	2,238,986,400	貸付有価証券 48,100株(40,100株)
ジャフコ グループ	52,300	2,372.50	124,081,750	貸付有価証券 100株
大和証券グループ本社	1,351,100	1,325.50	1,790,883,050	
野村ホールディングス	3,177,500	1,218.50	3,871,783,750	
岡三証券グループ	149,300	725.00	108,242,500	貸付有価証券 700株(700株)
丸三証券	62,900	978.00	61,516,200	貸付有価証券 1,400株(1,100株)
東洋証券	58,300	597.00	34,805,100	貸付有価証券 900株
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	224,300	655.00	146,916,500	貸付有価証券 100株
水戸証券	51,800	537.00	27,816,600	貸付有価証券 300株(200株)
いちよし証券	35,400	998.00	35,329,200	
松井証券	130,200	808.00	105,201,600	貸付有価証券 600株(500株)
マネックスグループ	200,200	728.00	145,745,600	
極東証券	25,900	1,614.00	41,802,600	貸付有価証券 9,700株
岩井コスモホールディングス	19,700	3,090.00	60,873,000	貸付有価証券 300株
アイザワ証券グループ	19,800	1,351.00	26,749,800	貸付有価証券 3,200株
スパークス・グループ	20,800	1,501.00	31,220,800	

ライフネット生命保険	30,300	1,845.00	55,903,500	貸付有価証券 16,800株(16,800株)
かんぼ生命保険	213,400	4,434.00	946,215,600	貸付有価証券 1,600株(400株)
F P パートナー	8,300	2,111.00	17,521,300	貸付有価証券 4,000株(400株)
S O M P O ホールディングス	938,300	5,032.00	4,721,525,600	
アニコム ホールディングス	59,100	896.00	52,953,600	貸付有価証券 1,000株
M S & A D インシュアランスグループホール	1,269,300	3,583.00	4,547,901,900	
ソニーフィナンシャルグループ	6,617,600	151.10	999,919,360	
第一生命ホールディングス	3,716,800	1,232.50	4,580,956,000	
東京海上ホールディングス	1,942,500	5,604.00	10,885,770,000	貸付有価証券 4,800株(4,800株)
T & D ホールディングス	468,300	3,482.00	1,630,620,600	
全国保証	108,700	3,097.00	336,643,900	
ジェイリース	14,200	1,409.00	20,007,800	
S B I アルヒ	19,200	901.00	17,299,200	貸付有価証券 8,400株
プレミアグループ	32,100	1,861.00	59,738,100	貸付有価証券 100株
ネットプロテクションズホールディングス	57,100	552.00	31,519,200	貸付有価証券 21,000株(5,100株)
クレディセゾン	106,400	4,026.00	428,366,400	
芙蓉総合リース	52,200	4,149.00	216,577,800	貸付有価証券 1,000株
みずほリース	142,000	1,360.00	193,120,000	貸付有価証券 400株(400株)
東京センチュリー	141,200	1,945.00	274,634,000	
日本証券金融	69,400	1,968.00	136,579,200	貸付有価証券 5,500株(1,600株)
アイフル	312,900	526.00	164,585,400	
リコーリース	17,900	5,710.00	102,209,000	
イオンフィナンシャルサービス	108,500	1,555.00	168,717,500	
アコム	337,200	476.30	160,608,360	
ジャックス	22,600	4,125.00	93,225,000	
オリエントコーポレーション	74,000	1,039.00	76,886,000	
オリックス	1,168,100	4,310.00	5,034,511,000	
三菱H C キャピタル	947,200	1,263.00	1,196,313,600	
日本取引所グループ	1,049,200	1,703.00	1,786,787,600	貸付有価証券 1,900株(1,900株)
イー・ギャランティ	30,900	1,795.00	55,465,500	貸付有価証券 4,200株
N E C キャピタルソリューション	9,300	3,885.00	36,130,500	貸付有価証券 600株
r o b o t h o m e	52,300	193.00	10,093,900	貸付有価証券 25,600株
大東建託	321,400	2,919.50	938,327,300	
いちご	159,900	407.00	65,079,300	

日本駐車場開発	225,000	260.00	58,500,000	貸付有価証券 300株(300株)
スター・マイカ・ホールディングス	19,900	1,253.00	24,934,700	貸付有価証券 1,000株
S R Eホールディングス	9,300	3,400.00	31,620,000	貸付有価証券 1,000株
ヒューリック	550,900	1,703.00	938,182,700	貸付有価証券 19,400株
野村不動産ホールディングス	526,800	938.70	494,507,160	
三重交通グループホールディングス	46,200	542.00	25,040,400	貸付有価証券 21,100株(500株)
ディア・ライフ	29,900	1,079.00	32,262,100	貸付有価証券 11,700株
地主	15,500	2,922.00	45,291,000	貸付有価証券 3,700株
J P M C	10,200	1,255.00	12,801,000	
フージャースホールディングス	33,000	1,284.00	42,372,000	
オープンハウスグループ	58,600	8,988.00	526,696,800	
東急不動産ホールディングス	516,400	1,451.00	749,296,400	
飯田グループホールディングス	160,900	2,434.00	391,630,600	
A n d D oホールディングス	11,500	1,007.00	11,580,500	貸付有価証券 5,500株
ケイアイスター不動産	8,000	6,150.00	49,200,000	
グッドコムアセット	19,700	1,186.00	23,364,200	貸付有価証券 5,200株(2,300株)
ジェイ・エス・ビー	7,900	3,460.00	27,334,000	
ロードスターキャピタル	10,800	2,808.00	30,326,400	貸付有価証券 500株
アズーム	3,300	4,985.00	16,450,500	
霞ヶ関キャピタル	18,700	7,950.00	148,665,000	貸付有価証券 1,400株
パーク24	135,000	1,891.00	255,285,000	貸付有価証券 13,100株(10,800株)
パラカ	5,200	1,986.00	10,327,200	
三井不動産	2,794,400	1,799.00	5,027,125,600	
三菱地所	1,166,600	3,820.00	4,456,412,000	
平和不動産	39,000	2,197.00	85,683,000	貸付有価証券 200株
東京建物	180,100	3,427.00	617,202,700	
京阪神ビルディング	28,000	1,904.00	53,312,000	貸付有価証券 700株(400株)
住友不動産	268,600	7,576.00	2,034,913,600	
テーオーシー	33,700	868.00	29,251,600	
レオパレス21	167,900	645.00	108,295,500	
スターツコーポレーション	34,900	4,740.00	165,426,000	貸付有価証券 300株(300株)
フジ住宅	23,800	790.00	18,802,000	
空港施設	26,600	1,007.00	26,786,200	貸付有価証券 700株(600株)
明和地所	15,100	1,119.00	16,896,900	貸付有価証券 100株(100株)

ゴールドクレスト	10,300	3,330.00	34,299,000	
エスリード	8,900	6,260.00	55,714,000	貸付有価証券 300株
日神グループホールディングス	30,300	729.00	22,088,700	
エスコン	42,400	1,021.00	43,290,400	貸付有価証券 1,900株
M I R A R T Hホールディングス	120,800	380.00	45,904,000	貸付有価証券 30,400株(19,600株)
カチタス	50,800	3,255.00	165,354,000	貸付有価証券 2,300株(2,300株)
トーセイ	55,900	1,666.00	93,129,400	貸付有価証券 100株
サンフロンティア不動産	28,000	2,359.00	66,052,000	
F Jネクストホールディングス	17,400	1,425.00	24,795,000	
グランディハウス	17,700	589.00	10,425,300	貸付有価証券 800株(100株)
日本空港ビルデング	66,800	4,517.00	301,735,600	
L I F U L L	57,800	167.00	9,652,600	貸付有価証券 11,100株(4,700株)
ジェイエシーリクルートメント	71,300	1,076.00	76,718,800	貸付有価証券 1,000株(1,000株)
日本M&Aセンターホールディングス	314,200	729.20	229,114,640	貸付有価証券 5,900株(600株)
フィットイージー	4,400	2,409.00	10,599,600	
メンバーズ	6,700	1,081.00	7,242,700	
UTグループ	25,800	2,777.00	71,646,600	貸付有価証券 1,200株
アイティメディア	10,600	1,506.00	15,963,600	貸付有価証券 3,000株(400株)
E・Jホールディングス	13,000	1,675.00	21,775,000	
オープンアップグループ	65,900	1,791.00	118,026,900	
コシダカホールディングス	54,100	1,192.00	64,487,200	貸付有価証券 100株(100株)
パソナグループ	23,100	1,864.00	43,058,400	貸付有価証券 10,300株(8,500株)
リンクアンドモチベーション	46,900	501.00	23,496,900	貸付有価証券 22,300株
エス・エム・エス	75,400	1,351.00	101,865,400	貸付有価証券 800株
パーソルホールディングス	1,798,100	277.70	499,332,370	
クックパッド	38,500	149.00	5,736,500	貸付有価証券 17,300株(6,600株)
学情	8,900	1,618.00	14,400,200	貸付有価証券 4,200株
スタジオアリス	9,900	2,017.00	19,968,300	貸付有価証券 4,600株
N J S	4,300	5,270.00	22,661,000	貸付有価証券 2,300株
A L S O K	329,400	1,215.00	400,221,000	
カカココム	128,000	2,287.00	292,736,000	
セントケア・ホールディング	14,400	1,217.00	17,524,800	貸付有価証券 100株
ルネサンス	15,300	1,035.00	15,835,500	貸付有価証券 7,500株

ディップ	34,500	2,101.00	72,484,500	貸付有価証券 8,500株(7,800株)
デジタルホールディングス	10,700	2,011.00	21,517,700	
新日本科学	20,900	1,860.00	38,874,000	貸付有価証券 5,300株
エムスリー	389,800	2,212.00	862,237,600	貸付有価証券 8,400株(8,100株)
ワールドホールディングス	9,000	2,648.00	23,832,000	貸付有価証券 100株(100株)
博報堂DYホールディングス	251,500	1,162.50	292,368,750	貸付有価証券 1,600株(600株)
ぐるなび	36,700	164.00	6,018,800	貸付有価証券 15,900株(10,700株)
タカミヤ	26,700	413.00	11,027,100	貸付有価証券 300株(300株)
ファンコミュニケーションズ	28,500	539.00	15,361,500	貸付有価証券 200株
ライク	10,300	1,506.00	15,511,800	貸付有価証券 4,900株
エスプール	51,000	258.00	13,158,000	貸付有価証券 5,200株
WDBホールディングス	8,600	1,561.00	13,424,600	
アドウェイズ	21,100	257.00	5,422,700	貸付有価証券 3,000株(1,900株)
パリュウコマース	17,300	676.00	11,694,800	
インフォマート	186,100	378.00	70,345,800	貸付有価証券 29,700株(3,200株)
J Pホールディングス	50,400	659.00	33,213,600	貸付有価証券 17,800株
CLホールディングス	5,800	1,099.00	6,374,200	貸付有価証券 2,700株(200株)
プレステージ・インターナショナル	73,000	697.00	50,881,000	貸付有価証券 3,100株
アミューズ	10,700	1,784.00	19,088,800	
ドリームインキュベータ	6,200	2,458.00	15,239,600	貸付有価証券 2,900株(600株)
クイック	48,700	894.00	43,537,800	貸付有価証券 1,900株(600株)
電通グループ	190,700	3,403.00	648,952,100	貸付有価証券 1,600株(400株)
テイクアンドギヴ・ニーズ	9,400	766.00	7,200,400	貸付有価証券 500株
ぴあ	9,000	2,682.00	24,138,000	貸付有価証券 900株(600株)
イオンファンタジー	8,500	2,918.00	24,803,000	貸付有価証券 4,000株
シーティーエス	24,100	911.00	21,955,100	
H.U.グループホールディングス	61,900	3,419.00	211,636,100	
アルプス技研	16,400	2,709.00	44,427,600	貸付有価証券 500株(300株)
日本空調サービス	21,200	1,173.00	24,867,600	
オリエンタルランド	1,162,500	2,892.00	3,361,950,000	
ダスキン	44,800	4,195.00	187,936,000	
明光ネットワークジャパン	25,900	709.00	18,363,100	貸付有価証券 4,800株(2,300株)
ファルコホールディング	7,800	2,549.00	19,882,200	

ス				
ラウンドワン	186,700	1,107.50	206,770,250	貸付有価証券 1,000株
リゾートトラスト	186,900	1,973.00	368,753,700	
ピー・エム・エル	26,300	3,880.00	102,044,000	貸付有価証券 100株（100株）
リソー教育グループ	61,600	199.00	12,258,400	貸付有価証券 1,800株
早稲田アカデミー	9,500	2,293.00	21,783,500	貸付有価証券 5,300株
ユー・エス・エス	374,100	1,704.00	637,466,400	貸付有価証券 186,400株
東京個別指導学院	23,400	442.00	10,342,800	
サイバーエージェント	399,900	1,337.00	534,666,300	貸付有価証券 5,500株（5,500株）
楽天グループ	1,555,300	942.70	1,466,181,310	
クリーク・アンド・リ バー社	11,600	1,438.00	16,680,800	貸付有価証券 1,700株
SBIグローバルアセッ トマネジメント	36,900	586.00	21,623,400	貸付有価証券 17,500株
テー・オー・ダブリュー	35,100	374.00	13,127,400	
GMOインターネット	4,800	670.00	3,216,000	貸付有価証券 2,300株（200株）
山田コンサルティンググ ループ	8,600	1,718.00	14,774,800	貸付有価証券 200株
セントラルスポーツ	8,200	2,443.00	20,032,600	貸付有価証券 3,500株
フルキャストホールディ ングス	15,200	1,672.00	25,414,400	貸付有価証券 7,200株
エン	32,100	1,445.00	46,384,500	貸付有価証券 4,900株
アイ・アールジャパン ホールディングス	10,200	806.00	8,221,200	貸付有価証券 1,500株
Keepers 技研	12,200	3,595.00	43,859,000	貸付有価証券 5,800株
Gunosy	15,600	549.00	8,564,400	貸付有価証券 7,300株
イー・ガーディアン	6,000	1,639.00	9,834,000	貸付有価証券 2,800株（800株）
ジャパンマテリアル	60,300	1,700.00	102,510,000	貸付有価証券 4,300株（4,300株）
ベクトル	26,900	1,136.00	30,558,400	貸付有価証券 1,200株
チャーム・ケア・コーポ レーション	16,400	1,264.00	20,729,600	貸付有価証券 100株
キャリアリンク	7,200	2,491.00	17,935,200	貸付有価証券 100株
I B J	15,100	765.00	11,551,500	貸付有価証券 100株
アサンテ	9,700	1,579.00	15,316,300	貸付有価証券 700株（400株）
バリューHR	17,700	1,740.00	30,798,000	貸付有価証券 8,400株（100株）
M&Aキャピタルパート ナーズ	15,900	3,265.00	51,913,500	
ライドオンエクスプレス ホールディングス	7,800	1,004.00	7,831,200	
シグマクシス・ホール ディングス	57,500	806.00	46,345,000	

ウィルグループ	18,200	1,143.00	20,802,600	貸付有価証券 600株(200株)
リクルートホールディングス	1,458,600	8,096.00	11,808,825,600	貸付有価証券 11,700株
エラン	17,400	717.00	12,475,800	貸付有価証券 200株(200株)
日本郵政	1,776,000	1,564.00	2,777,664,000	
ベルシステム24ホールディングス	26,700	1,366.00	36,472,200	
鎌倉新書	19,600	587.00	11,505,200	貸付有価証券 1,100株(1,100株)
エアトリ	16,100	748.00	12,042,800	貸付有価証券 4,200株(3,600株)
アトラエ	14,700	632.00	9,290,400	貸付有価証券 1,200株
ストライク	9,600	4,090.00	39,264,000	貸付有価証券 4,500株(300株)
ソラスト	47,600	555.00	26,418,000	貸付有価証券 2,600株
セラク	5,900	1,506.00	8,885,400	
インソース	42,800	848.00	36,294,400	貸付有価証券 9,100株
ベイカレント	144,900	6,808.00	986,479,200	
Orchestra Holdings	4,300	1,253.00	5,387,900	貸付有価証券 2,000株
アイモバイル	29,200	545.00	15,914,000	
MS - Japan	12,600	998.00	12,574,800	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	166,100	1,788.00	296,986,800	貸付有価証券 3,400株(3,400株)
エル・ティー・エス	2,700	2,189.00	5,910,300	貸付有価証券 200株
ミダックホールディングス	10,000	1,905.00	19,050,000	貸付有価証券 1,200株(200株)
キュービーネットホールディングス	11,400	1,340.00	15,276,000	貸付有価証券 4,700株
オープングループ	26,900	304.00	8,177,600	貸付有価証券 3,200株(1,700株)
マネジメントソリューションズ	10,900	1,325.00	14,442,500	貸付有価証券 4,100株
プロレド・パートナーズ	4,800	537.00	2,577,600	貸付有価証券 2,000株(300株)
フロンティア・マネジメント	7,600	685.00	5,206,000	貸付有価証券 3,600株
アンビスホールディングス	42,200	475.00	20,045,000	貸付有価証券 15,900株
カーブスホールディングス	53,900	780.00	42,042,000	貸付有価証券 800株
フォーラムエンジニアリング	23,000	1,705.00	39,215,000	貸付有価証券 6,600株
Fast Fitness Japan	5,400	2,307.00	12,457,800	
Macbee Planet	7,400	1,771.00	13,105,400	貸付有価証券 3,500株(1,400株)
ダイレクトマーケティングミックス	20,500	309.00	6,334,500	
ポピンズ	2,900	1,438.00	4,170,200	
LITALICO	17,900	1,304.00	23,341,600	
リログループ	87,800	1,682.00	147,679,600	

東祥	16,500	788.00	13,002,000	貸付有価証券 200株
ビーウィズ	5,100	1,567.00	7,991,700	貸付有価証券 2,400株
サンウェルズ	15,200	360.00	5,472,000	貸付有価証券 7,100株(7,000株)
TREホールディングス	45,300	1,577.00	71,438,100	
人・夢・技術グループ	8,100	1,626.00	13,170,600	貸付有価証券 200株
NISSOホールディングス	17,100	687.00	11,747,700	貸付有価証券 8,000株
大栄環境	43,000	3,820.00	164,260,000	貸付有価証券 2,700株(1,600株)
GENOVA	11,500	575.00	6,612,500	貸付有価証券 1,200株(900株)
日本管財ホールディングス	20,700	2,716.00	56,221,200	
M&A総研ホールディングス	23,300	1,182.00	27,540,600	貸付有価証券 10,900株(400株)
エイチ・アイ・エス	57,300	1,287.00	73,745,100	貸付有価証券 5,500株
ラックランド	9,000	1,753.00	15,777,000	貸付有価証券 3,400株(600株)
共立メンテナンス	74,700	2,810.50	209,944,350	貸付有価証券 15,200株(14,500株)
イチネンホールディングス	18,800	2,074.00	38,991,200	
建設技術研究所	20,300	2,952.00	59,925,600	
スペース	14,300	1,455.00	20,806,500	
燦ホールディングス	16,500	1,350.00	22,275,000	
スバル興業	6,700	3,200.00	21,440,000	貸付有価証券 200株
タナベコンサルティンググループ	16,500	700.00	11,550,000	貸付有価証券 1,500株(500株)
ナガワ	5,300	6,100.00	32,330,000	貸付有価証券 2,500株
東京都競馬	14,400	5,650.00	81,360,000	貸付有価証券 6,000株
カナモト	27,800	3,830.00	106,474,000	
ニシオホールディングス	16,300	4,505.00	73,431,500	
トランス・コスモス	25,200	3,695.00	93,114,000	貸付有価証券 500株(500株)
乃村工藝社	86,000	1,211.00	104,146,000	貸付有価証券 6,000株(1,300株)
藤田観光	7,900	11,550.00	91,245,000	貸付有価証券 3,700株(1,000株)
KNT-CTホールディングス	9,800	1,573.00	15,415,400	貸付有価証券 300株
トーカイ	15,500	2,487.00	38,548,500	
セコム	368,200	5,418.00	1,994,907,600	
セントラル警備保障	9,600	3,095.00	29,712,000	
丹青社	41,700	1,415.00	59,005,500	貸付有価証券 400株
メイテックグループホールディングス	72,700	3,436.00	249,797,200	
応用地質	17,800	2,767.00	49,252,600	貸付有価証券 400株

	船井総研ホールディングス	39,500	2,285.00	90,257,500	貸付有価証券 600株（600株）
	学究社	7,900	2,311.00	18,256,900	
	ナック	20,100	522.00	10,492,200	貸付有価証券 9,400株
	ダイセキ	37,900	3,420.00	129,618,000	
	ステップ	7,200	2,394.00	17,236,800	貸付有価証券 700株
小計	銘柄数：1,658 組入時価比率：99.2%			921,584,567,070 100.0%	
合計				921,584,567,070	

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(注2)備考欄の貸付有価証券の()内は、委託者の利害関係人である野村証券株式会社に対する貸付で、内書であります。

(2)株式以外の有価証券(2025年12月8日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2025年12月 8日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
株価指数先物取引				
買建	6,882,793,199	-	7,073,605,000	190,708,346
合計	6,882,793,199	-	7,073,605,000	190,708,346

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）

2025年12月30日現在

資産総額	15,806,592,006円
負債総額	6,048,598円
純資産総額（ - ）	15,800,543,408円
発行済口数	5,647,192,748口
1口当たり純資産額（ / ）	2.7979円

（参考）国内株式マザーファンド

2025年12月30日現在

資産総額	982,068,219,705円
負債総額	42,989,640,520円
純資産総額（ - ）	939,078,579,185円
発行済口数	235,701,496,328口
1口当たり純資産額（ / ）	3.9842円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

委託者は、上記の振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者

が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取扱い

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

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】

(1)資本金の額

2026年1月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

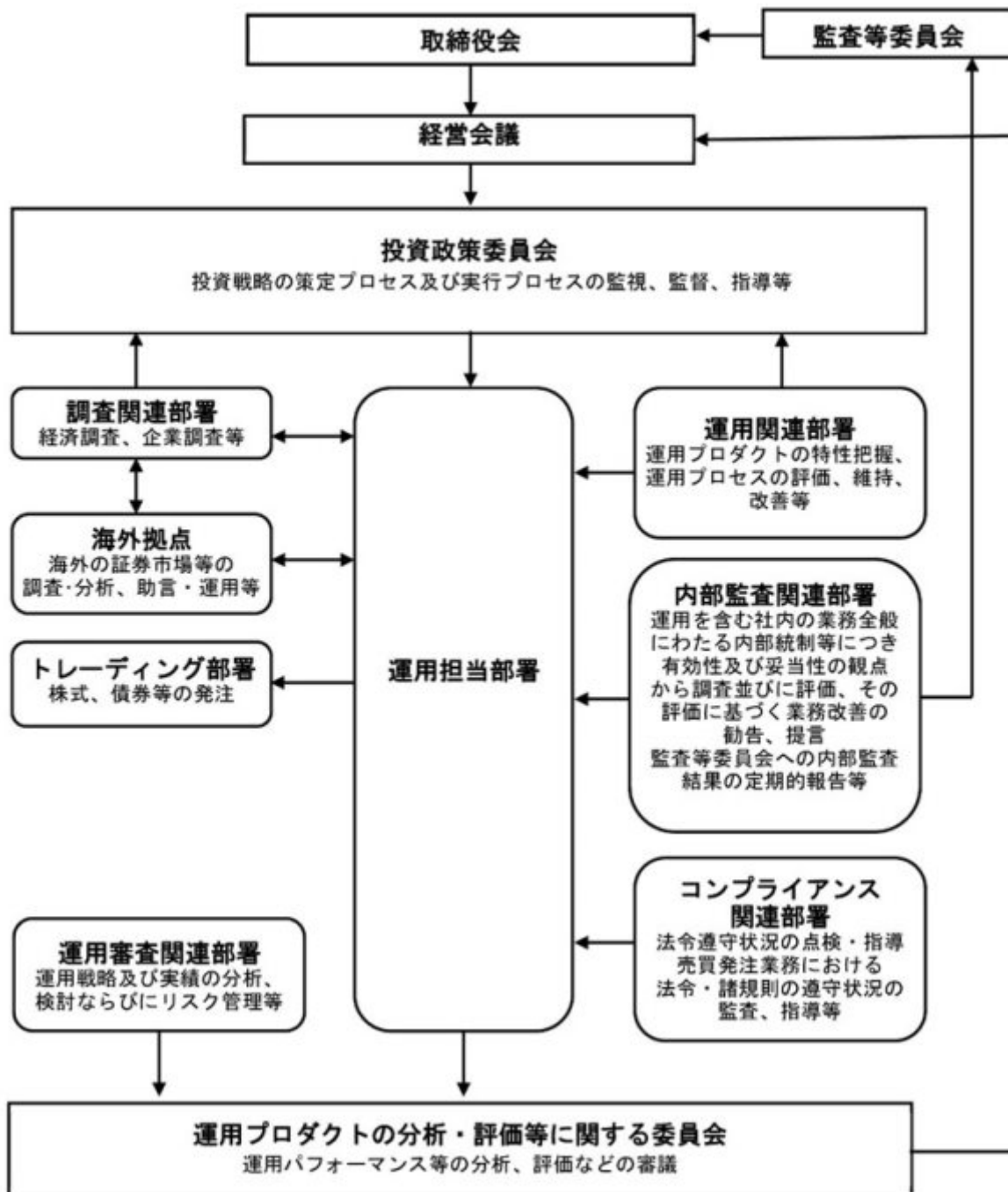
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

「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12月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	893	67,871,125

単位型株式投資信託	123	583,283
追加型公社債投資信託	14	7,335,318
単位型公社債投資信託	356	561,657
合計	1,386	76,351,385

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、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		17,314		14,923
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	当事業年度	
		(2024年3月31日)	(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				
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	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							株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金	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
--	----------

	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産合計
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	<p>(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</p> <p>(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)</p> <p>市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等</p>						
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	<p>(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。</p> <p>主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table> <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> <p>(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。</p>	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	<p>(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。</p> <p>(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。</p>						

<p>7. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>(3) 退職給付引当金</p> <p>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。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金</p> <p>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。</p> <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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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)
------------------------	------------------------

<p>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。</p> <p>未払費用 1,939百万円</p>	<p>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。</p> <p>未払費用 2,204百万円</p>
<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <p>建物 1,214百万円</p> <p>器具備品 733</p> <hr/> <p>合計 1,948</p>	<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <p>建物 1,528百万円</p> <p>器具備品 792</p> <hr/> <p>合計 2,320</p>

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)
<p>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。</p> <p>受取配当金 7,050百万円</p>	<p>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。</p> <p>受取配当金 6,591百万円</p>
<p>2. 固定資産除却損</p> <p>建物 -百万円</p> <p>器具備品 0</p> <p>ソフトウェア 30</p> <hr/> <p>合計 31</p>	<p>2. 固定資産除却損</p> <p>建物 0百万円</p> <p>器具備品 -</p> <p>ソフトウェア 14</p> <hr/> <p>合計 14</p>

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せんが、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あり、レベル2の時価に分類しております。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 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

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あり、レベル2の時価に分類しております。

有価証券関係

前事業年度（自 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、記載しておりません。

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

確定給付型企业年金制度の割引率	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	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	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
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%

	<p>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</p> <p>「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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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		当事業年度	
	自 2023年4月 1日	至 2024年3月31日	自 2024年4月 1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	

(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	

(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(*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	3

(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	23

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いません。		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いません。	
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

区分	注記 番号	自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日
		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			利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計	
						繰越利益剰余金		
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

<p>3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法</p> <p>4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準</p> <p>5. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>6. 引当金の計上基準</p>	<p>時価法</p> <p>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。</p> <p>(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。</p> <table border="0" data-bbox="687 481 1029 577"> <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> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	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						

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	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,510百万円
2 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ「未払消費税等」として表示しております。

中間損益計算書関係

自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	189百万円
無形固定資産	1,079百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	7,435百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
金銭信託運用損	507百万円
支払利息	222百万円
雑損	159百万円
4 特別利益の内訳	
株式報酬受入益	50百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券等評価損	299百万円
固定資産除却損	46百万円

中間株主資本等変動計算書関係

		自 2025年4月 1日			
		至 2025年9月30日			
1 発行済株式に関する事項					
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2 配当に関する事項					
配当金支払額					
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					
	(1) 配当金の総額			38,115百万円	
	(2) 1株当たり配当額			7,400円	
	(3) 基準日			2025年3月31日	
	(4) 効力発生日			2025年6月30日	

金融商品関係

1. 金融商品の時価等に関する事項

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	61,701	61,701	-
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

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、記載してありません。

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

4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

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】

(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12月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村証券株式会社	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。

* 2025年12月末現在

2【関係業務の概要】

(1) 受託者

ファンドの受託会社（受託者）として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行いません。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いを行ない、信託契約の一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行いません。

3【資本関係】

(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。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2) 目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3) 届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4) 目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5) 目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6) 目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7) 目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8) 目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

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、継続企業的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。継続企業的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。

独立監査人の監査報告書

2026年1月23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

水永 真太郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）の2024年12月7日から2025年12月8日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村TOPIXインデックス（野村SMA・EW向け）の2025年12月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）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。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記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に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的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。継続企業的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。