

【表紙】

| | |
|--|--------------------------------------|
| 【提出書類】 | 訂正有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 2026年4月28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 大越 昇一 |
| 【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】 | N E X T F U N D S 東証R E I T指数連動型上場投信 |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】 | 1兆円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号） |

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2025年10月29日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況
第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

（1）ファンドの目的及び基本的性格

<更新後>

ファンドは、東証REIT指数（配当込み）（以下「対象指数」といいます。）に採用されている銘柄または採用が決定された銘柄の不動産投資信託証券のみに投資を行ない、信託財産中に占める個別銘柄の口数の比率を対象指数における個別銘柄の時価総額構成比率から算出される口数の比率に相当する比率に維持することを目的とした運用を行ない、対象指数に連動する投資成果（基準価額の変動率が対象指数の変動率に一致することをいいます。以下同じ。）を目指します。

東証REIT指数（配当込み）とは

東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄を対象とした浮動株ベースの時価総額加重型の株価指数です。

次の場合には、運用の基本方針に沿うよう、信託財産の構成を調整するための指図を行なうことがあります。

- ア.対象指数の計算方法が変更された場合もしくは当該変更が公表された場合
- イ.対象指数における、その採用銘柄の変更または資本異動等、対象指数における個別銘柄の時価総額構成比率の修正が行なわれた場合もしくは当該修正が公表された場合
- ウ.この信託の追加信託または交換が行なわれた場合
- エ.その他連動性を維持するために必要な場合

信託金の限度額

ファンドの信託金限度額は、1兆円相当の有価証券等です。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。

ファンドは契約型の追加型株式投資信託ですが、以下の点で通常の投資信託とは異なる商品設計となっております。

受益権を上場します。

不動産投資信託証券の組入比率を高位に維持するために、現金による解約は行なえないこととしていることからこれに代わる換金手段として、金融商品取引所により流通市場を提供するものです。

金融商品取引所での売買

いつでも下記の金融商品取引所で売買することができます。

東京証券取引所

売買単位は10口以上10口単位です。

手数料は申込みの取り扱いの販売会社が独自に定める金額とします。

取引方法は原則として不動産投資信託証券と同様です。詳しくは取り扱いの販売会社へお問い合わせください。

ファンドの設定は不動産投資信託証券によって行ないます。

ファンドの設定は原則として不動産投資信託証券^()によって行ないます。

委託者は追加設定を申し込む投資家に対して、あらかじめ追加設定に必要な不動産投資信託証券のポートフォリオを指定します(これを「指定有価証券ポートフォリオ」といいます。)

投資家は指定有価証券ポートフォリオをもって受益権を取得します。なお、指定有価証券ポートフォリオの時価評価額が、取得する受益権の評価額に満たない場合は、その差額に相当する金銭にて設定するものとします。

()ファンドの設定は、以下に示す要件をすべて満たす、委託者の指定する有価証券等(これを「信託適格有価証券等」といいます。)によって行なわれます。

- 1.原則として対象指数に採用されているまたは採用が決定された銘柄の不動産投資信託証券(わが国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(一般社団法人資産運用業協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)とします。以下同じ。)であること
- 2.原則として有価証券の不動産投資信託証券の比率が、運用の基本方針に沿ったものであること
- 3.投資信託及び投資法人に関する法律施行令ならびに同法律施行規則に定めるものであること

受益権と不動産投資信託証券を交換することができます。

一定口数以上の受益権を保有する受益者は、それに相当する信託財産中の現物不動産投資信託証券ポートフォリオ(信託財産で保有する個別銘柄の構成比を基に委託者が銘柄・数量を指定します。

以下当該ポートフォリオを「交換ポートフォリオ」といいます。)と交換することができます。

基準価額と金融商品取引所での時価との間に乖離が生じたときに、合理的な裁定が入り、そうした乖離が収斂することにより、金融商品取引所での円滑な価格形成が行なわれることを期待するものです。

<商品分類>

一般社団法人資産運用業協会が定める「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。

(NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信)

《商品分類表》

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産 (収益の源泉) | 独立区分 | 補足分類 |
|------------|-----------|-------------------|------------|----------------|
| 単位型 | 国内 | 株式 | MMF | インデックス型 |
| 追加型 | 海外 | 不動産投信 | MRF | 特殊型 |
| | 内外 | その他資産 () | ETF | |
| | | 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 |
|--------|------|--------|------|----------|
|--------|------|--------|------|----------|

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
実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。

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2026年3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

(5) 投資制限

< 訂正前 >

不動産投資信託証券への投資割合(約款第23条第1項第4号)

不動産投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合(約款第23条第1項第5号)

同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内としま
す。ただし、東証REIT指数（配当込み）における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券が
ある場合には、当該不動産投資信託証券を東証REIT指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資す
ることができるものとします。

不動産投資信託証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する不動産投資信託証券を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

不動産投資信託証券の貸付は、貸付時点において、貸付不動産投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する不動産投資信託証券の時価合計額を超えないこととします。

()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、不動産投資信託証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

外貨建資産への投資は行ないません。

不動産投資信託証券に投資するまでの間、または対象指数に連動する投資成果を目指すため、補完的に第21条第2項第5号に掲げる不動産投信指数先物取引の買建を行なうことができます。なお、当該取引は投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的で行ないます。(約款第23条第1項第6号)
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。(約款第23条第1項第8号)

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。(約款第23条第1項第9号)

<訂正後>

不動産投資信託証券への投資割合(約款第23条第1項第4号)

不動産投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合(約款第23条第1項第5号)

同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。ただし、東証REIT指数(配当込み)における時価の構成割合が30%を超える不動産投資信託証券がある場合には、当該不動産投資信託証券を東証REIT指数(配当込み)における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

不動産投資信託証券の貸付の指図および範囲(約款第25条)

()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する不動産投資信託証券を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

不動産投資信託証券の貸付は、貸付時点において、貸付不動産投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する不動産投資信託証券の時価合計額を超えないこととします。

()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、不動産投資信託証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

外貨建資産への投資は行ないません。

不動産投資信託証券に投資するまでの間、または対象指数に連動する投資成果を目指すため、補完的に第21条第2項第5号に掲げる不動産投信指数先物取引の買建を行なうことができます。なお、当該取引は投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的で行ないます。(約款第23条第1項第6号)

一般社団法人資産運用業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。

（約款第23条第1項第8号）

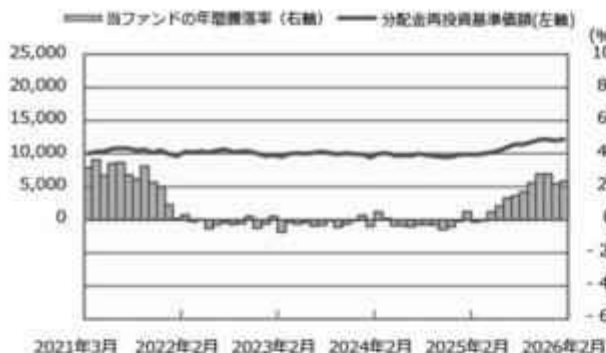
前各号の規定にかかわらず、一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。（約款第23条第1項第9号）

3 投資リスク

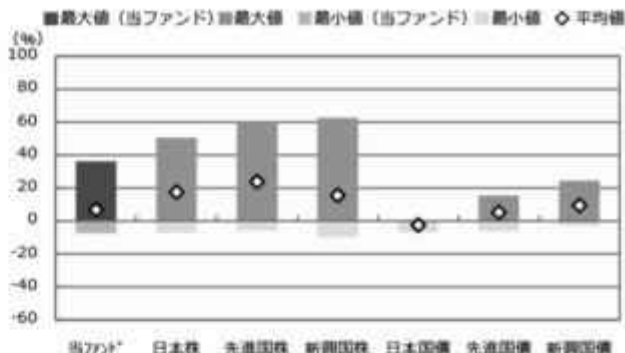
< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2021年3月末～2026年2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 (%) | 36.2 | 50.5 | 59.8 | 62.7 | 0.6 | 15.3 | 24.5 |
| 最小値 (%) | △ 7.5 | △ 7.1 | △ 5.8 | △ 9.7 | △ 6.9 | △ 6.1 | △ 2.7 |
| 平均値 (%) | 6.8 | 17.5 | 23.9 | 15.5 | △ 2.5 | 5.3 | 9.5 |

- * 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3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3月から2026年2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3月から2026年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

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

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)・・・配当込みTOPIX (「東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)」) の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」といいます。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、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 J P X は責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます) についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や価値を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国のJ.P. Morgan Securities LLC (ここでは「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) についての援助、保険または販売促進を行います。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

4 手数料等及び税金

(3) 信託報酬等

<更新後>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、次の第1号により計算した額に、第2号により計算

した額を加算して得た額とし、その配分については以下の通り（税抜）とします。

1. 信託財産の純資産総額に年0.1705%（税抜年0.155%）以内（2026年4月28日現在年0.1705%（税抜年0.155%））の率を乗じて得た額。

| | |
|----------|----------|
| < 委託会社 > | < 受託会社 > |
| 年0.125% | 年0.03% |

* 上記配分は、2026年4月28日現在の信託報酬率における配分です。

2. 不動産投資信託証券の貸付を行なった場合は、その品貸料の44%（税抜40%）以内の額とし、その配分については、委託会社は80%、受託会社は20%とします。

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

* ファンドが投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

支払先の役務の内容

| < 委託会社 > | < 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 | 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

< 更新後 >

信託財産に関する租税、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は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。なお、ファンドの上場に係る費用および対象指数についての商標（これに類する商標を含みます。）の使用料（以下、「商標使用料」といいます。）ならびに当該上場に係る費用および当該商標使用料に係る消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。なお、信託財産中から支払わない金額については、委託者が負担します。

対象指数に係る商標使用料（2026年4月28日現在）

ファンドの純資産総額に対し、最大年0.033%（税抜年0.03%）を乗じて得た額とします。

（ただし、税抜150万円を下回る場合は165万円（税抜150万円）とします。）

ファンドの上場に係る費用（2026年4月28日現在）

- ・ 追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して、0.00825%（税抜0.0075%）。
- ・ 年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜0.0075%）。

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、先物取引等に要する費用は信託財産から支払われます。

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、毎計算期末または信託報酬支払いのときに信託財産から支払われます。

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

< 更新後 >

個人の受益者に対する課税

受益権の売却時

売却時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により20.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)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。

収益分配金の受取り時

分配金については、20.315%(国税15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。なお、配当控除は適用されません。

受益権と有価証券との交換時

受益権と有価証券との交換についても受益権の譲渡として、上記「受益権の売却時」と同様の取扱いとなります。

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》 |
|--|--|---------------------------------|
| ・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 ・譲渡益 ・譲渡損 | ・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。

*少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入したETFなどから生じる配当所得及び譲渡所得が無期限で非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

なお、分配金の受取方法によっては非課税とならない場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益権の売却時

受益権の取得価額と売却価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。

収益分配金の受取り時

分配金については、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

収益分配金の益金不算入の対象とはなりません。

受益権と有価証券との交換時

受益権と有価証券との交換についても受益権の譲渡として、上記「受益権の売却時」と同様の取扱いとなります。

なお、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。

上記は2026年2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。

5 運用状況

以下は2026年2月27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

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|--------------------|------|-----------------|---------|
| 投資証券 | 日本 | 551,522,870,400 | 97.75 |
| 現金・預金・その他資産(負債控除後) | | 12,672,649,988 | 2.24 |
| 合計(純資産総額) | | 564,195,520,388 | 100.00 |

その他の資産の投資状況

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

| 資産の種類 | 建別 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|------------|----|------|----------------|---------|
| REIT指数先物取引 | 買建 | 日本 | 12,558,000,000 | 2.22 |

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 投資比率(%) |
|----|------|------|------------------------|---------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
| 1 | 日本 | 投資証券 | 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 285,246 | 146,697 | 41,844,909,659 | 145,300 | 41,446,243,800 | 7.34 |
| 2 | 日本 | 投資証券 | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 242,534 | 127,420 | 30,903,881,791 | 130,100 | 31,553,673,400 | 5.59 |
| 3 | 日本 | 投資証券 | 日本都市ファンド投資法人 投資証券 | 245,210 | 123,506 | 30,285,074,270 | 121,700 | 29,842,057,000 | 5.28 |
| 4 | 日本 | 投資証券 | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 150,479 | 169,095 | 25,445,268,600 | 166,900 | 25,114,945,100 | 4.45 |
| 5 | 日本 | 投資証券 | KDX不動産投資法人 投資証券 | 137,700 | 168,722 | 23,233,047,594 | 170,000 | 23,409,000,000 | 4.14 |
| 6 | 日本 | 投資証券 | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 243,094 | 91,694 | 22,290,375,888 | 91,600 | 22,267,410,400 | 3.94 |
| 7 | 日本 | 投資証券 | GLP投資法人 投資証券 | 155,382 | 142,488 | 22,140,178,052 | 140,000 | 21,753,480,000 | 3.85 |
| 8 | 日本 | 投資証券 | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 108,873 | 182,344 | 19,852,382,124 | 185,400 | 20,185,054,200 | 3.57 |
| 9 | 日本 | 投資証券 | オリックス不動産投資法人 投資証券 | 188,182 | 105,491 | 19,851,661,879 | 104,100 | 19,589,746,200 | 3.47 |
| 10 | 日本 | 投資証券 | 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | 147,030 | 135,397 | 19,907,523,831 | 133,000 | 19,554,990,000 | 3.46 |
| 11 | 日本 | 投資証券 | インヴェンシブル投資法人 投資証券 | 260,675 | 67,896 | 17,698,789,948 | 66,300 | 17,282,752,500 | 3.06 |
| 12 | 日本 | 投資証券 | アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券 | 97,238 | 170,931 | 16,621,035,533 | 172,000 | 16,724,936,000 | 2.96 |

| | | | | | | | | | |
|----|----|------|----------------------------|---------|---------|----------------|---------|----------------|------|
| 13 | 日本 | 投資証券 | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 173,762 | 86,202 | 14,978,743,300 | 84,800 | 14,735,017,600 | 2.61 |
| 14 | 日本 | 投資証券 | 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | 130,943 | 106,805 | 13,985,424,437 | 106,600 | 13,958,523,800 | 2.47 |
| 15 | 日本 | 投資証券 | 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 139,390 | 92,221 | 12,854,737,627 | 94,100 | 13,116,599,000 | 2.32 |
| 16 | 日本 | 投資証券 | 産業ファンド投資法人 投資証券 | 86,198 | 150,011 | 12,930,651,927 | 152,000 | 13,102,096,000 | 2.32 |
| 17 | 日本 | 投資証券 | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 104,275 | 118,597 | 12,366,765,112 | 117,700 | 12,273,167,500 | 2.17 |
| 18 | 日本 | 投資証券 | 三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 81,528 | 139,505 | 11,373,637,758 | 137,900 | 11,242,711,200 | 1.99 |
| 19 | 日本 | 投資証券 | アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 72,910 | 147,325 | 10,741,492,303 | 149,400 | 10,892,754,000 | 1.93 |
| 20 | 日本 | 投資証券 | 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 93,619 | 101,217 | 9,475,880,443 | 103,800 | 9,717,652,200 | 1.72 |
| 21 | 日本 | 投資証券 | ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 61,220 | 157,146 | 9,620,526,020 | 154,000 | 9,427,880,000 | 1.67 |
| 22 | 日本 | 投資証券 | 森ヒルズリート投資法人 投資証券 | 54,658 | 148,295 | 8,105,555,832 | 147,000 | 8,034,726,000 | 1.42 |
| 23 | 日本 | 投資証券 | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 71,544 | 111,425 | 7,971,815,448 | 112,300 | 8,034,391,200 | 1.42 |
| 24 | 日本 | 投資証券 | 大和証券リビング投資法人 投資証券 | 69,141 | 115,612 | 7,993,529,752 | 115,900 | 8,013,441,900 | 1.42 |
| 25 | 日本 | 投資証券 | イオンリート投資法人 投資証券 | 57,343 | 136,413 | 7,822,368,324 | 136,700 | 7,838,788,100 | 1.38 |
| 26 | 日本 | 投資証券 | フロンティア不動産投資法人 投資証券 | 82,995 | 92,586 | 7,684,212,386 | 89,500 | 7,428,052,500 | 1.31 |
| 27 | 日本 | 投資証券 | ヒューリックリート投資法人 投資証券 | 41,727 | 173,496 | 7,239,495,199 | 172,000 | 7,177,044,000 | 1.27 |
| 28 | 日本 | 投資証券 | 森トラストリート投資法人 投資証券 | 91,023 | 78,099 | 7,108,810,165 | 77,700 | 7,072,487,100 | 1.25 |
| 29 | 日本 | 投資証券 | 大和証券オフィス投資法人 投資証券 | 19,120 | 370,980 | 7,093,143,447 | 365,000 | 6,978,800,000 | 1.23 |
| 30 | 日本 | 投資証券 | N T T都市開発リート投資法人 | 47,551 | 142,324 | 6,767,686,372 | 144,900 | 6,890,139,900 | 1.22 |

種類別及び業種別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 97.75 |
| 合計 | 97.75 |

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

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

| 種類 | 取引所 | 名称 | 買建/ 売建 | 枚数 | 通貨 | 帳簿価額 (円) | 評価額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----------------|-------|---------------------|-----------|-------|-----|----------------|----------------|-----------------|
| REIT指数先物 取引 | 大阪取引所 | REIT指数先物(2026年03月限) | 買建 | 6,279 | 日本円 | 12,520,326,000 | 12,558,000,000 | 2.22 |

(3) 運用実績

純資産の推移

2026年2月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産及び金融商品取引所の取引価格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) | | 東京証券取引所 取引価格(円) |
|---------|---------------|------------|---------|--------------|------------|--------------------|
| | | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) | |
| 第16特定期間 | (2016年 8月10日) | 198,556 | 199,892 | 1,946.2200 | 1,959.3200 | 1,947 |

| | | | | | | |
|---------|---------------|---------|---------|------------|------------|---------|
| 第17特定期間 | (2017年 2月10日) | 225,246 | 227,175 | 1,915.1400 | 1,931.5400 | 1,914 |
| 第18特定期間 | (2017年 8月10日) | 244,259 | 246,214 | 1,787.2800 | 1,801.5800 | 1,784 |
| 第19特定期間 | (2018年 2月10日) | 283,481 | 286,259 | 1,765.3200 | 1,782.6200 | 1,769 |
| 第20特定期間 | (2018年 8月10日) | 295,388 | 297,886 | 1,856.9000 | 1,872.6000 | 1,861 |
| 第21特定期間 | (2019年 2月10日) | 317,078 | 320,135 | 1,949.9100 | 1,968.7100 | 1,953 |
| 第22特定期間 | (2019年 8月10日) | 338,660 | 341,187 | 2,157.9800 | 2,174.0800 | 2,162 |
| 第23特定期間 | (2020年 2月10日) | 387,444 | 390,604 | 2,354.4700 | 2,373.6700 | 2,358 |
| 第24特定期間 | (2020年 8月10日) | 328,286 | 331,438 | 1,780.8900 | 1,797.9900 | 1,790 |
| 第25特定期間 | (2021年 2月10日) | 392,421 | 395,637 | 2,025.7700 | 2,042.3700 | 2,028 |
| 第26特定期間 | (2021年 8月10日) | 428,554 | 431,578 | 2,281.5500 | 2,297.6500 | 2,284 |
| 第27特定期間 | (2022年 2月10日) | 436,797 | 440,239 | 2,068.6300 | 2,084.9300 | 2,054 |
| 第28特定期間 | (2022年 8月10日) | 475,520 | 479,322 | 2,151.0900 | 2,168.2900 | 2,158 |
| 第29特定期間 | (2023年 2月10日) | 446,224 | 450,318 | 1,951.2600 | 1,969.1600 | 1,950 |
| 第30特定期間 | (2023年 8月10日) | 485,226 | 489,624 | 2,019.1300 | 2,037.4300 | 2,018.5 |
| 第31特定期間 | (2024年 2月10日) | 469,742 | 474,781 | 1,883.1400 | 1,903.3400 | 1,897 |
| 第32特定期間 | (2024年 8月10日) | 462,452 | 467,284 | 1,809.0700 | 1,827.9700 | 1,811 |
| 第33特定期間 | (2025年 2月10日) | 450,808 | 456,197 | 1,781.6700 | 1,802.9700 | 1,782 |
| 第34特定期間 | (2025年 8月10日) | 560,077 | 565,550 | 2,036.2700 | 2,056.1700 | 2,026 |
| 第35特定期間 | (2026年 2月10日) | 561,973 | 568,620 | 2,156.0000 | 2,181.5000 | 2,157 |
| | 2025年 2月末日 | 468,698 | | 1,837.6600 | | 1,824 |
| | 3月末日 | 463,552 | | 1,831.3600 | | 1,831 |
| | 4月末日 | 461,608 | | 1,859.2700 | | 1,858 |
| | 5月末日 | 474,572 | | 1,867.9800 | | 1,865.5 |
| | 6月末日 | 489,819 | | 1,920.7700 | | 1,923.5 |
| | 7月末日 | 543,825 | | 2,015.7400 | | 2,015 |
| | 8月末日 | 562,079 | | 2,074.2100 | | 2,073.5 |
| | 9月末日 | 547,749 | | 2,080.9700 | | 2,078.5 |
| | 10月末日 | 573,127 | | 2,131.0900 | | 2,132 |
| | 11月末日 | 584,436 | | 2,180.0200 | | 2,180.5 |
| | 12月末日 | 586,132 | | 2,179.8900 | | 2,180.5 |
| | 2026年 1月末日 | 568,814 | | 2,150.3700 | | 2,151.5 |
| | 2月末日 | 564,195 | | 2,162.7200 | | 2,167 |

決算日が休日の場合は、前営業日の取引価格を記載しております。

分配の推移

| | 計算期間 | 1口当たりの分配金 |
|---------|-------------------------|-----------|
| 第16特定期間 | 2016年 2月11日～2016年 8月10日 | 26.6000円 |
| 第17特定期間 | 2016年 8月11日～2017年 2月10日 | 29.4000円 |
| 第18特定期間 | 2017年 2月11日～2017年 8月10日 | 29.3000円 |
| 第19特定期間 | 2017年 8月11日～2018年 2月10日 | 33.1000円 |
| 第20特定期間 | 2018年 2月11日～2018年 8月10日 | 31.6000円 |
| 第21特定期間 | 2018年 8月11日～2019年 2月10日 | 35.2000円 |
| 第22特定期間 | 2019年 2月11日～2019年 8月10日 | 33.5000円 |

| | | |
|---------|-------------------------|----------|
| 第23特定期間 | 2019年 8月11日～2020年 2月10日 | 35.7000円 |
| 第24特定期間 | 2020年 2月11日～2020年 8月10日 | 35.2000円 |
| 第25特定期間 | 2020年 8月11日～2021年 2月10日 | 35.4000円 |
| 第26特定期間 | 2021年 2月11日～2021年 8月10日 | 35.1000円 |
| 第27特定期間 | 2021年 8月11日～2022年 2月10日 | 35.1000円 |
| 第28特定期間 | 2022年 2月11日～2022年 8月10日 | 36.7000円 |
| 第29特定期間 | 2022年 8月11日～2023年 2月10日 | 36.7000円 |
| 第30特定期間 | 2023年 2月11日～2023年 8月10日 | 37.9000円 |
| 第31特定期間 | 2023年 8月11日～2024年 2月10日 | 39.4000円 |
| 第32特定期間 | 2024年 2月11日～2024年 8月10日 | 40.8000円 |
| 第33特定期間 | 2024年 8月11日～2025年 2月10日 | 43.2000円 |
| 第34特定期間 | 2025年 2月11日～2025年 8月10日 | 43.2000円 |
| 第35特定期間 | 2025年 8月11日～2026年 2月10日 | 48.6000円 |

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

収益率の推移

| | 計算期間 | 収益率 |
|---------|-------------------------|-------|
| 第16特定期間 | 2016年 2月11日～2016年 8月10日 | 7.3% |
| 第17特定期間 | 2016年 8月11日～2017年 2月10日 | 0.1% |
| 第18特定期間 | 2017年 2月11日～2017年 8月10日 | 5.1% |
| 第19特定期間 | 2017年 8月11日～2018年 2月10日 | 0.6% |
| 第20特定期間 | 2018年 2月11日～2018年 8月10日 | 7.0% |
| 第21特定期間 | 2018年 8月11日～2019年 2月10日 | 6.9% |
| 第22特定期間 | 2019年 2月11日～2019年 8月10日 | 12.4% |
| 第23特定期間 | 2019年 8月11日～2020年 2月10日 | 10.8% |
| 第24特定期間 | 2020年 2月11日～2020年 8月10日 | 22.9% |
| 第25特定期間 | 2020年 8月11日～2021年 2月10日 | 15.7% |
| 第26特定期間 | 2021年 2月11日～2021年 8月10日 | 14.4% |
| 第27特定期間 | 2021年 8月11日～2022年 2月10日 | 7.8% |
| 第28特定期間 | 2022年 2月11日～2022年 8月10日 | 5.8% |
| 第29特定期間 | 2022年 8月11日～2023年 2月10日 | 7.6% |
| 第30特定期間 | 2023年 2月11日～2023年 8月10日 | 5.4% |
| 第31特定期間 | 2023年 8月11日～2024年 2月10日 | 4.8% |
| 第32特定期間 | 2024年 2月11日～2024年 8月10日 | 1.8% |
| 第33特定期間 | 2024年 8月11日～2025年 2月10日 | 0.9% |
| 第34特定期間 | 2025年 2月11日～2025年 8月10日 | 16.7% |
| 第35特定期間 | 2025年 8月11日～2026年 2月10日 | 8.3% |

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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

| | 計算期間 | 設定口数 | 解約口数 | 発行済み口数 |
|--|------|------|------|--------|
| | | | | |

| | | | | |
|---------|-------------------------|------------|------------|-------------|
| 第16特定期間 | 2016年 2月11日～2016年 8月10日 | 21,573,800 | 5,880,718 | 102,021,568 |
| 第17特定期間 | 2016年 8月11日～2017年 2月10日 | 22,585,200 | 6,993,260 | 117,613,508 |
| 第18特定期間 | 2017年 2月11日～2017年 8月10日 | 21,585,300 | 2,533,065 | 136,665,743 |
| 第19特定期間 | 2017年 8月11日～2018年 2月10日 | 29,367,300 | 5,449,650 | 160,583,393 |
| 第20特定期間 | 2018年 2月11日～2018年 8月10日 | 10,591,400 | 12,098,880 | 159,075,913 |
| 第21特定期間 | 2018年 8月11日～2019年 2月10日 | 18,378,200 | 14,842,535 | 162,611,578 |
| 第22特定期間 | 2019年 2月11日～2019年 8月10日 | 21,183,400 | 26,860,959 | 156,934,019 |
| 第23特定期間 | 2019年 8月11日～2020年 2月10日 | 28,570,200 | 20,946,909 | 164,557,310 |
| 第24特定期間 | 2020年 2月11日～2020年 8月10日 | 42,534,600 | 22,753,565 | 184,338,345 |
| 第25特定期間 | 2020年 8月11日～2021年 2月10日 | 30,560,800 | 21,183,777 | 193,715,368 |
| 第26特定期間 | 2021年 2月11日～2021年 8月10日 | 25,377,500 | 31,258,193 | 187,834,675 |
| 第27特定期間 | 2021年 8月11日～2022年 2月10日 | 40,551,600 | 17,232,893 | 211,153,382 |
| 第28特定期間 | 2022年 2月11日～2022年 8月10日 | 29,703,100 | 19,796,432 | 221,060,050 |
| 第29特定期間 | 2022年 8月11日～2023年 2月10日 | 25,256,100 | 17,630,913 | 228,685,237 |
| 第30特定期間 | 2023年 2月11日～2023年 8月10日 | 20,944,100 | 9,314,553 | 240,314,784 |
| 第31特定期間 | 2023年 8月11日～2024年 2月10日 | 21,450,600 | 12,318,757 | 249,446,627 |
| 第32特定期間 | 2024年 2月11日～2024年 8月10日 | 43,508,400 | 37,324,400 | 255,630,627 |
| 第33特定期間 | 2024年 8月11日～2025年 2月10日 | 23,356,000 | 25,960,774 | 253,025,853 |
| 第34特定期間 | 2025年 2月11日～2025年 8月10日 | 41,027,900 | 19,002,620 | 275,051,133 |
| 第35特定期間 | 2025年 8月11日～2026年 2月10日 | 20,873,000 | 35,268,762 | 260,655,371 |

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

解約口数は交換口数を表示しております。

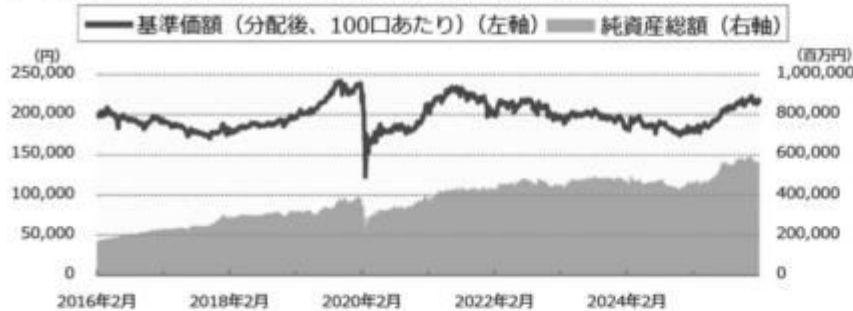
参考情報

< 更新後 >



運用実績 (2026年2月27日現在)

■ 基準価額・純資産の推移 (日次)



■ 分配の推移

(100口あたり、課税前)

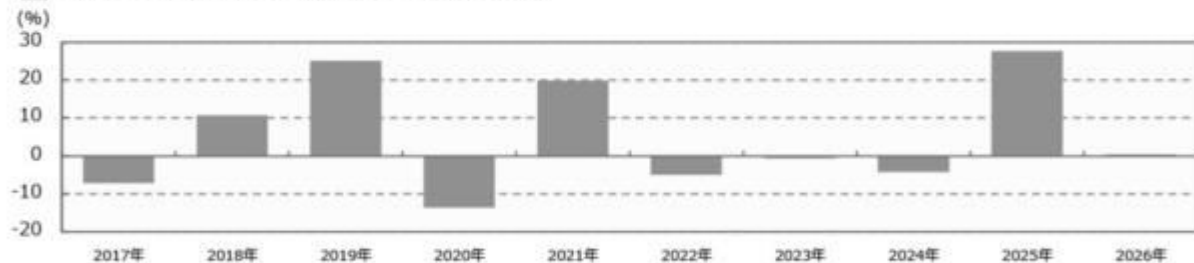
| | |
|----------|-----------|
| 2026年2月 | 2,550 円 |
| 2025年11月 | 2,310 円 |
| 2025年8月 | 1,990 円 |
| 2025年5月 | 2,330 円 |
| 2025年2月 | 2,130 円 |
| 設定来累計 | 106,970 円 |

■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率 (上位)

| 順位 | 銘柄 | 投資比率 (%) |
|----|------------------------|----------|
| 1 | 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 7.3 |
| 2 | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 5.6 |
| 3 | 日本都市ファンド投資法人 投資証券 | 5.3 |
| 4 | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 4.5 |
| 5 | KDX不動産投資法人 投資証券 | 4.1 |
| 6 | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 3.9 |
| 7 | GLP投資法人 投資証券 | 3.9 |
| 8 | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 3.6 |
| 9 | オリックス不動産投資法人 投資証券 | 3.5 |
| 10 | 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | 3.5 |

■ 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。
- ・2026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】

3 資産管理等の概要

(1) 資産の評価

<訂正前>

<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100口当りの価額で表示されます。

一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

信託財産に属する不動産投資信託証券(交換の実行に係る不動産投資信託証券で、受益者に対し未振替のものを除きます。)の時価評価は、原則として、金融商品取引所の終値(終値のないものについてはそれに準ずる価額とします。)により評価するものとします。

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/>

<追加信託金額の計理処理について>

()追加信託に相当する金額は、追加信託を行なう日の前日の基準価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じて得た額とします。

()追加信託に相当する金額は、当該金額と元本に相当する金額との差額を追加信託差金として処理します。

<受益権と不動産投資信託証券の交換の計理処理>

受益権と不動産投資信託証券の交換にあっては、交換必要口数に交換請求受付日の基準価額を乗じて得た金額と元本に相当する金額との差額を交換(解約)差金として処理します。

<訂正後>

<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資産運用業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100口当りの価額で表示されます。

一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

信託財産に属する不動産投資信託証券(交換の実行に係る不動産投資信託証券で、受益者に対し未振替のものを除きます。)の時価評価は、原則として、金融商品取引所の終値(終値のないものについてはそれに準ずる価額とします。)により評価するものとします。

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/>

<追加信託金額の計理処理について>

()追加信託に相当する金額は、追加信託を行なう日の前日の基準価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じて得た額とします。

()追加信託に相当する金額は、当該金額と元本に相当する金額との差額を追加信託差金として処理します。

<受益権と不動産投資信託証券の交換の計理処理>

受益権と不動産投資信託証券の交換にあつては、交換必要口数に交換請求受付日の基準価額を乗じて得た金額と元本に相当する金額との差額を交換(解約)差金として処理します。

第3【ファンドの経理状況】

NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信

(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)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

(3)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、当期(2025年8月11日から2026年2月10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

(1) 貸借対照表

| | 前期 (2025年 8月10日現在) | 当期 (2026年 2月10日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| (単位：円) | | |
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 29,238,340,385 | 18,491,938,306 |
| 投資証券 | 548,180,560,000 | 549,314,416,000 |
| 派生商品評価勘定 | 959,682,360 | 402,421,110 |
| 未収入金 | 5,491,960,457 | 6,695,640,113 |
| 未収配当金 | 5,476,466,801 | 6,751,162,902 |
| 未収利息 | 1,176,270 | 374,732 |
| その他未収収益 | 168,394,735 | 136,263,091 |
| 差入委託証拠金 | - | 170,523,999 |
| 流動資産合計 | 589,516,581,008 | 581,962,740,253 |
| 資産合計 | 589,516,581,008 | 581,962,740,253 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 前受金 | 510,170,756 | - |
| 未払収益分配金 | 5,473,517,546 | 6,646,711,960 |
| 未払受託者報酬 | 42,399,642 | 48,687,043 |
| 未払委託者報酬 | 176,489,158 | 202,781,372 |
| 未払利息 | 3,039,486 | 2,955,545 |
| 有価証券貸借取引受入金 | 23,117,139,200 | 13,005,654,795 |
| その他未払費用 | 116,599,858 | 81,967,401 |
| 流動負債合計 | 29,439,355,646 | 19,988,758,116 |
| 負債合計 | 29,439,355,646 | 19,988,758,116 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 324,010,234,674 | 307,052,027,038 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 236,066,990,688 | 254,921,955,099 |
| (分配準備積立金) | 8,928,511 | 25,248,448 |
| 元本等合計 | 560,077,225,362 | 561,973,982,137 |
| 純資産合計 | 560,077,225,362 | 561,973,982,137 |
| 負債純資産合計 | 589,516,581,008 | 581,962,740,253 |

(2) 損益及び剰余金計算書

| | 前期 自 2025年 2月11日 至 2025年 8月10日 | 当期 自 2025年 8月11日 至 2026年 2月10日 |
|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| (単位：円) | | |
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 11,435,941,013 | 13,205,793,338 |
| 受取利息 | 102,459,059 | 59,227,816 |

| | 前期 | 当期 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | 自 2025年 2月11日 至 2025年 8月10日 | 自 2025年 8月11日 至 2026年 2月10日 |
| 有価証券売買等損益 | 64,245,229,310 | 31,395,483,140 |
| 派生商品取引等損益 | 1,686,090,700 | 922,133,940 |
| その他収益 | 335,454,426 | 268,915,161 |
| 営業収益合計 | 77,805,174,508 | 45,851,553,395 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 82,872,848 | 35,075,093 |
| 受託者報酬 | 81,394,126 | 95,767,808 |
| 委託者報酬 | 338,671,249 | 398,847,453 |
| その他費用 | 75,324,809 | 91,678,387 |
| 営業費用合計 | 578,263,032 | 621,368,741 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 77,226,911,476 | 45,230,184,654 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 77,226,911,476 | 45,230,184,654 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 77,226,911,476 | 45,230,184,654 |
| 一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | - | - |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 152,743,889,022 | 236,066,990,688 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 30,272,092,955 | 19,839,395,258 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 30,272,092,955 | 19,839,395,258 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 12,882,084,690 | 33,318,367,864 |
| 当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 12,882,084,690 | 33,318,367,864 |
| 分配金 | 11,293,818,075 | 12,896,247,637 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 236,066,990,688 | 254,921,955,099 |

(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 | 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。 |
| 2. 費用・収益の計上基準 | 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |
| 4. その他 | 当該財務諸表の特定期間は、2025年 8月11日から2026年 2月10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)

| 前期 2025年 8月10日現在 | 当期 2026年 2月10日現在 |
|---|---|
| 1. 特定期間の末日における受益権の総数 275,051,133口 | 1. 特定期間の末日における受益権の総数 260,655,371口 |
| 2. 特定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 2,036.27円 (100口当たり純資産額) (203,627円) | 2. 特定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 2,156.00円 (100口当たり純資産額) (215,600円) |
| 3. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券 22,003,496,050円 | 3. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券 12,500,491,900円 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 自 2025年 2月11日 至 2025年 8月10日 | 当期 自 2025年 8月11日 至 2026年 2月10日 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | |

| 1. 分配金の計算過程 | | | 1. 分配金の計算過程 | | |
|---|-----------|----------------|---|-----------|----------------|
| 2025年 2月11日から2025年 5月10日まで | | | 2025年 8月11日から2025年11月10日まで | | |
| 項目 | | | 項目 | | |
| 当期配当等収益額 | A | 6,072,110,369円 | 当期配当等収益額 | A | 6,537,543,436円 |
| 分配準備積立金 | B | 7,155,120円 | 分配準備積立金 | B | 8,928,511円 |
| 配当等収益合計額 | C=A+B | 6,079,265,489円 | 配当等収益合計額 | C=A+B | 6,546,471,947円 |
| 経費 | D | 236,624,346円 | 経費 | D | 286,940,556円 |
| 収益分配可能額 | E=C-D | 5,842,641,143円 | 収益分配可能額 | E=C-D | 6,259,531,391円 |
| 収益分配金 | F | 5,820,300,529円 | 収益分配金 | F | 6,249,535,677円 |
| 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 22,340,614円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 9,995,714円 |
| 口数 | H | 249,798,306口 | 口数 | H | 270,542,670口 |
| 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 2,330円 | 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 2,310円 |
| 2025年 5月11日から2025年 8月10日まで | | | 2025年11月11日から2026年 2月10日まで | | |
| 項目 | | | 項目 | | |
| 当期配当等収益額 | A | 5,718,871,281円 | 当期配当等収益額 | A | 6,961,317,786円 |
| 分配準備積立金 | B | 22,340,614円 | 分配準備積立金 | B | 9,995,714円 |
| 配当等収益合計額 | C=A+B | 5,741,211,895円 | 配当等収益合計額 | C=A+B | 6,971,313,500円 |
| 経費 | D | 258,765,838円 | 経費 | D | 299,353,092円 |
| 収益分配可能額 | E=C-D | 5,482,446,057円 | 収益分配可能額 | E=C-D | 6,671,960,408円 |
| 収益分配金 | F | 5,473,517,546円 | 収益分配金 | F | 6,646,711,960円 |
| 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 8,928,511円 | 次期繰越金(分配準備積立金) | G=E-F | 25,248,448円 |
| 口数 | H | 275,051,133口 | 口数 | H | 260,655,371口 |
| 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 1,990円 | 100口当たり分配金 | I=F/H×100 | 2,550円 |
| 2. その他費用 その他費用のうち51,172,478円は、対象指数についての商標使用料であります。 | | | 2. その他費用 その他費用のうち60,118,431円は、対象指数についての商標使用料であります。 | | |

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

| 前期 自 2025年 2月11日 至 2025年 8月10日 | 当期 自 2025年 8月11日 至 2026年 2月10日 |
|--|--|
| <p>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。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、REIT指数先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とするREIT指数等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> | <p>1. 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 前期 2025年 8月10日現在 | 当期 2026年 2月10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ぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法</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</p> |

| | |
|--|----|
| 投資証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、（その他の注記）の3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
|--|----|

（関連当事者との取引に関する注記）

| | |
|---|--------------------------------------|
| 前期 自 2025年 2月11日 至 2025年 8月10日 | 当期 自 2025年 8月11日 至 2026年 2月10日 |
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。 | 同左 |

（その他の注記）

1 元本の移動

| | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 前期 自 2025年 2月11日 至 2025年 8月10日 | 当期 自 2025年 8月11日 至 2026年 2月10日 |
| 期首元本額 298,064,454,834円 | 期首元本額 324,010,234,674円 |
| 期中追加設定元本額 48,330,866,200円 | 期中追加設定元本額 24,588,394,000円 |
| 期中一部交換元本額 22,385,086,360円 | 期中一部交換元本額 41,546,601,636円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類 | 前期 自 2025年 2月11日 至 2025年 8月10日 | 当期 自 2025年 8月11日 至 2026年 2月10日 |
|------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 損益に含まれた評価差額（円） | 損益に含まれた評価差額（円） |
| 投資証券 | 44,633,896,310 | 4,525,188,513 |
| 合計 | 44,633,896,310 | 4,525,188,513 |

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

| 種類 | 前期(2025年 8月10日現在) | | | | 当期(2026年 2月10日現在) | | | |
|------------|-------------------|---|----------------|-------------|-------------------|---|----------------|-------------|
| | 契約額等（円） | | 時価（円） | 評価損益（円） | 契約額等（円） | | 時価（円） | 評価損益（円） |
| | うち1年超 | | | | うち1年超 | | | |
| 市場取引 | | | | | | | | |
| REIT指数先物取引 | | | | | | | | |
| 買建 | 10,862,983,950 | - | 11,823,357,000 | 959,682,360 | 12,117,214,200 | - | 12,520,326,000 | 402,421,110 |
| 合計 | 10,862,983,950 | - | 11,823,357,000 | 959,682,360 | 12,117,214,200 | - | 12,520,326,000 | 402,421,110 |

（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。

（4）附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2026年2月10日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2026年2月10日現在)

（単位：円）

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|------|-----|-----------------------|--------|---------------|---------------------|
| 投資証券 | 日本円 | エスコンジャパンリート投資法人 投資証券 | 10,364 | 1,301,718,400 | 貸付有価証券 15口 |
| | | サンケイリアルエステート投資法人 投資証券 | 15,002 | 1,950,260,000 | 貸付有価証券 445口（10口） |

| | | | |
|--------------------------------|---------|----------------|--------------------------|
| S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券 | 23,365 | 2,988,383,500 | 貸付有価証券 122口 |
| 東海道リート投資法人 投資証券 | 11,742 | 1,329,194,400 | 貸付有価証券 1,952口（1,507口） |
| 三井不動産アコモデーション ファンド投資法人 投資証券 | 80,850 | 11,278,575,000 | 貸付有価証券 854口 |
| 森ヒルズリート投資法人 投資証券 | 54,203 | 8,038,304,900 | 貸付有価証券 5,623口（1,755口） |
| 産業ファンド投資法人 投資証券 | 85,743 | 12,861,450,000 | 貸付有価証券 598口 |
| アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券 | 96,429 | 16,479,716,100 | 貸付有価証券 2,210口 |
| アクティブ・プロパティーズ 投資法人 投資証券 | 72,303 | 10,650,231,900 | |
| G L P 投資法人 投資証券 | 154,089 | 21,957,682,500 | 貸付有価証券 100口 |
| コンフォリア・レジデンシャル 投資法人 投資証券 | 70,949 | 7,903,718,600 | 貸付有価証券 987口 |
| 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 241,072 | 22,106,302,400 | 貸付有価証券 111口 |
| 星野リゾート・リート投資法人 投資証券 | 18,815 | 4,920,122,500 | 貸付有価証券 7口 |
| O n e リート投資法人 投資証券 | 23,144 | 2,110,732,800 | 貸付有価証券 23口 |
| イオンリート投資法人 投資証券 | 56,866 | 7,756,522,400 | |
| ヒューリックリート投資法人 投資証券 | 41,380 | 7,179,430,000 | 貸付有価証券 41口 |
| 日本リート投資法人 投資証券 | 59,784 | 5,816,983,200 | 貸付有価証券 1,166口 |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 138,231 | 12,744,898,200 | 貸付有価証券 9口 |
| トーセイ・リート投資法人 投資証券 | 10,182 | 1,533,409,200 | 貸付有価証券 36口 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券 | 12,154 | 1,537,481,000 | 貸付有価証券 1,117口 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 12,973 | 1,504,868,000 | 貸付有価証券 27口 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 149,227 | 25,234,285,700 | |
| いちごホテルリート投資法人 投資証券 | 7,750 | 957,900,000 | 貸付有価証券 5,170口（76口） |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 60,711 | 9,543,769,200 | 貸付有価証券 69口 |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券 | 86,298 | 5,221,029,000 | 貸付有価証券 5,125口 |
| マリモ地方創生リート投資法人 投資証券 | 8,565 | 932,728,500 | 貸付有価証券 1,314口（158口） |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 103,407 | 12,264,070,200 | 貸付有価証券 1,809口 |
| 日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券 | 13,699 | 1,052,083,200 | 貸付有価証券 2口 |
| 投資法人みらい 投資証券 | 64,486 | 3,282,337,400 | 貸付有価証券 297口 |
| 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 47,694 | 6,333,763,200 | 貸付有価証券 2,009口 |
| C R E ロジスティクスファンド 投資法人 投資証券 | 19,700 | 3,299,750,000 | |
| セントラル・リート投資法人 投資証券 | 7,596 | 887,212,800 | |
| M I R A R T H 不動産投資法 | 30,792 | 2,916,002,400 | 貸付有価証券 |

| | | | | |
|----|------------------------|-----------|-----------------|----------------------------|
| | 人 投資証券 | | | 988口 |
| | 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 282,873 | 41,497,469,100 | 貸付有価証券 30,865口（20,584口） |
| | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 240,517 | 30,641,865,800 | 貸付有価証券 224口 |
| | 日本都市ファンド投資法人 投資証券 | 243,170 | 30,031,495,000 | |
| | オリックス不動産投資法人 投資証券 | 186,617 | 19,688,093,500 | |
| | 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | 129,854 | 13,868,407,200 | 貸付有価証券 2,622口（2,446口） |
| | N T T 都市開発リート投資法人 | 47,155 | 6,710,156,500 | 貸付有価証券 292口 |
| | 東急リアル・エステート投資法人 投資証券 | 30,876 | 6,521,011,200 | 貸付有価証券 916口（566口） |
| | グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券 | 32,872 | 4,595,505,600 | |
| | ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | 107,967 | 19,682,384,100 | 貸付有価証券 33口 |
| | 森トラストリート投資法人 投資証券 | 90,266 | 7,049,774,600 | 貸付有価証券 2,207口 |
| | インヴィンシブル投資法人 投資証券 | 258,507 | 17,552,625,300 | |
| | フロンティア不動産投資法人 投資証券 | 82,304 | 7,621,350,400 | 貸付有価証券 14口 |
| | 平和不動産リート投資法人 投資証券 | 35,964 | 5,567,227,200 | 貸付有価証券 86口 |
| | 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 92,841 | 9,395,509,200 | |
| | 福岡リート投資法人 投資証券 | 26,435 | 4,940,701,500 | |
| | K D X 不動産投資法人 投資証券 | 136,555 | 23,036,828,500 | 貸付有価証券 480口 |
| | いちごオフィスリート投資法人 投資証券 | 33,796 | 3,342,424,400 | 貸付有価証券 175口 |
| | 大和証券オフィス投資法人 投資証券 | 18,961 | 7,034,531,000 | 貸付有価証券 23口 |
| | 阪急阪神リート投資法人 投資証券 | 22,328 | 3,693,051,200 | 貸付有価証券 328口 |
| | スターツプロシード投資法人 投資証券 | 7,828 | 1,671,278,000 | 貸付有価証券 16口 |
| | 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | 147,432 | 19,962,292,800 | |
| | ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | 172,316 | 14,853,639,200 | 貸付有価証券 33,969口 |
| | 大和証券リビング投資法人 投資証券 | 68,566 | 7,926,229,600 | 貸付有価証券 5口 |
| | ジャパンエクセレント投資法人 投資証券 | 39,265 | 5,940,794,500 | 貸付有価証券 1,744口 |
| | 霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券 | 5,828 | 614,854,000 | 貸付有価証券 564口 |
| 小計 | 銘柄数：58 組入時価比率：97.7% | 4,430,658 | 549,314,416,000 | 100.0% |
| 合計 | | | 549,314,416,000 | |

(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。

(注3)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證券株式会社に対する貸付で、内書であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

2026年2月27日現在

| | |
|----------------|------------------|
| 資産総額 | 608,094,510,152円 |
| 負債総額 | 43,898,989,764円 |
| 純資産総額（ - ） | 564,195,520,388円 |
| 発行済口数 | 260,873,065口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 2,162.72円 |

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

<更新後>

(1) 資本金の額

2026年3月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

2 事業の内容及び営業の概況

<更新後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は2026年2月27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 | 879 | 76,278,190 |
| 単位型株式投資信託 | 120 | 553,570 |
| 追加型公社債投資信託 | 14 | 7,434,661 |
| 単位型公社債投資信託 | 344 | 504,402 |
| 合計 | 1,357 | 84,770,824 |

3 委託会社等の経理状況

<更新後>

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

委託会社の間接財務諸表は、財務諸表等規則ならびに同規則第282条及び第306条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2024年4月1日から2025年3

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

(1) 貸借対照表

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

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

| | | | | |
|--------------|---|--------|---------|---------|
| 未払手数料 | | 10,312 | | 11,326 |
| 関係会社未払金 | | 1,052 | | 589 |
| 未払費用 | 1 | | 12,507 | 12,594 |
| 未払法人税等 | | | 8,095 | 10,363 |
| 未払消費税等 | | | 1,590 | 2,112 |
| 前受収益 | | | 15 | 14 |
| 賞与引当金 | | | 4,543 | 5,846 |
| その他 | | | 24 | - |
| 流動負債計 | | | 52,005 | 49,045 |
| 固定負債 | | | | |
| 退職給付引当金 | | | 2,759 | 2,618 |
| 時効後支払損引当金 | | | 602 | 610 |
| 資産除去債務 | | | 1,123 | 1,431 |
| 固定負債計 | | | 4,484 | 4,660 |
| 負債合計 | | | 56,490 | 53,706 |
| (純資産の部) | | | | |
| 株主資本 | | | 59,820 | 69,751 |
| 資本金 | | | 17,180 | 17,180 |
| 資本剰余金 | | | 13,729 | 13,729 |
| 資本準備金 | | 11,729 | | 11,729 |
| その他資本剰余金 | | 2,000 | | 2,000 |
| 利益剰余金 | | | 28,910 | 38,841 |
| 利益準備金 | | 685 | | 685 |
| その他利益剰余金 | | 28,225 | | 38,156 |
| 繰越利益剰余金 | | 28,225 | | 38,156 |
| 評価・換算差額等 | | | 327 | 317 |
| その他有価証券評価差額金 | | | 327 | 317 |
| 純資産合計 | | | 60,147 | 70,069 |
| 負債・純資産合計 | | | 116,638 | 123,775 |

(2) 損益計算書

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

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

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

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

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---------------------|--------------|------------|--------|
| | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 229 | 229 | 87,648 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 55,782 |
| 当期純利益 | | | 28,183 |
| 別途積立金の取崩 | | | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 97 | 97 | 97 |
| 当期変動額合計 | 97 | 97 | 27,500 |
| 当期末残高 | 327 | 327 | 60,147 |

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---------------------|--------------|------------|--------|
| | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 327 | 327 | 60,147 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 28,174 |
| 当期純利益 | | | 38,105 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 9 | 9 | 9 |
| 当期変動額合計 | 9 | 9 | 9,921 |
| 当期末残高 | 317 | 317 | 70,069 |

[重要な会計方針]

| | |
|--------------------|-----------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | (1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法 |
|--------------------|-----------------------------------|

| | | | | | | | |
|--------------------------|--|----|----|------|-------|------|-------|
| | <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) 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。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="687 775 1062 864"> <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>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</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> | | | | | | |

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

[会計上の見積りの変更に関する注記]

(1) 資産除去債務の計上額

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

[表示方法の変更に関する注記]

(損益計算書関係)

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

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

[会計方針の変更]

該当事項はありません。

[未適用の会計基準等]

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

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

現時点において評価中であります。

[追加情報]

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

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

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

[注記事項]

貸借対照表関係

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

損益計算書関係

| 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|---|---|
| 1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 7,050百万円 | 1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,591百万円 |

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

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首株式数 | 当事業年度増加株式数 | 当事業年度減少株式数 | 当事業年度末株式数 |
|-------|------------|------------|------------|------------|
| 普通株式 | 5,150,693株 | - | - | 5,150,693株 |

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2023年5月23日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

| | |
|----------|------------|
| 配当金の総額 | 55,782百万円 |
| 配当の原資 | 利益剰余金 |
| 1株当たり配当額 | 10,830円 |
| 基準日 | 2023年3月31日 |
| 効力発生日 | 2023年6月30日 |

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

2024年5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首株式数 | 当事業年度増加株式数 | 当事業年度減少株式数 | 当事業年度末株式数 |
|-------|------------|------------|------------|------------|
| 普通株式 | 5,150,693株 | - | - | 5,150,693株 |

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2024年5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

| | |
|----------|-----------|
| 配当金の総額 | 28,174百万円 |
| 配当の原資 | 利益剰余金 |
| 1株当たり配当額 | 5,470円 |

| | |
|-------|------------|
| 基準日 | 2024年3月31日 |
| 効力発生日 | 2024年6月28日 |

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

2025年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

金融商品関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信

託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2024年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

| | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------------|--------------|--------|----|
| (1) 金銭の信託 | 44,745 | 44,745 | - |
| 資産計 | 44,745 | 44,745 | - |
| (2) その他（デリバティブ取引） | 24 | 24 | - |
| 負債計 | 24 | 24 | - |

- (注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。
- (注2) 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

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

- () 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。
- 2 非上場株式等について、当事業年度において490百万円減損処理を行っております。

- (注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|----------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金 | 7,405 | - | - | - |
| 金銭の信託 | 44,745 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 31,788 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 5,989 | - | - | - |
| 短期貸付金 | 757 | - | - | - |
| 合計 | 90,685 | - | - | - |

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

| 区分 | 貸借対照表計上額（単位：百万円） | | | |
|-----------------|------------------|--------|------|--------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 金銭の信託（運用目的・その他） | - | 44,745 | - | 44,745 |
| 資産計 | - | 44,745 | - | 44,745 |
| デリバティブ取引（通貨関連） | - | 24 | - | 24 |
| 負債計 | - | 24 | - | 24 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類してあります。

デリバティブ取引

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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2025年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

| | 貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|-------------------|--------------|--------|----|
| (1) 金銭の信託 | 46,810 | 46,810 | - |
| (2) その他（デリバティブ取引） | 70 | 70 | - |
| 資産計 | 46,880 | 46,880 | - |

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

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

| | 当事業年度（百万円） |
|---------------|------------|
| 市場価格のない株式等（ ） | 6,759 |
| 組合出資金等 | 1,989 |
| 合計 | 8,749 |

() 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|----------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金 | 8,177 | - | - | - |
| 金銭の信託 | 46,810 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 34,911 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 7,066 | - | - | - |
| 短期貸付金 | 2,242 | - | - | - |
| 合計 | 99,208 | - | - | - |

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

| 区分 | 貸借対照表計上額（単位：百万円） | | | |
|-----------------|------------------|--------|------|--------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 金銭の信託（運用目的・その他） | - | 46,810 | - | 46,810 |
| デリバティブ取引（通貨関連） | - | 70 | - | 70 |
| 資産計 | - | 46,880 | - | 46,880 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類してあります。

デリバティブ取引

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

有価証券関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．売買目的有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2024年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

| 区分 | 当事業年度 (百万円) |
|--------|----------------|
| 子会社株式 | 9,428 |
| 関連会社株式 | 106 |

4．その他有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

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

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

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

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1．売買目的有価証券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2025年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

| 区分 | 当事業年度 (百万円) |
|--------|----------------|
| 子会社株式 | 6,478 |
| 関連会社株式 | 106 |

4．その他有価証券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,989百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載してありません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

デリバティブ取引関係

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

| 区分 | 取引の種類 | 契約額等 (百万円) | 契約額等の うち一年超 (百万円) | 時価 (百万円) | 評価損益 (百万円) |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 売建 米ドル | 730 | - | 24 | 24 |

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

| 区分 | 取引の種類 | 契約額等 (百万円) | 契約額等の うち一年超 (百万円) | 時価 (百万円) | 評価損益 (百万円) |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 売建 米ドル | 2,307 | - | 70 | 70 |

退職給付関係

| 前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | |
|---|------------|
| 1. 採用している退職給付制度の概要 | |
| 当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。 | |
| 2. 確定給付制度 | |
| (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表 | |
| 退職給付債務の期首残高 | 20,314 百万円 |
| 勤務費用 | 802 |
| 利息費用 | 275 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 1,024 |
| 退職給付の支払額 | 1,150 |
| その他 | 11 |
| 退職給付債務の期末残高 | 19,205 |
| (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表 | |
| 年金資産の期首残高 | 19,378 百万円 |
| 期待運用収益 | 455 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 1,415 |
| 事業主からの拠出額 | 848 |
| 退職給付の支払額 | 850 |
| 年金資産の期末残高 | 21,247 |
| (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表 | |
| 積立型制度の退職給付債務 | 16,431 百万円 |
| 年金資産 | 21,247 |
| | 4,815 |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 2,774 |
| 未積立退職給付債務 | 2,041 |
| 未認識数理計算上の差異 | 2,923 |
| 未認識過去勤務費用 | 1 |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 883 |
| 退職給付引当金 | 2,759 |
| 前払年金費用 | 1,875 |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 883 |
| (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額 | |
| 勤務費用 | 802 百万円 |
| 利息費用 | 275 |
| 期待運用収益 | 455 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 86 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 52 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 655 |
| (5) 年金資産に関する事項 | |
| 年金資産の主な内容 | |
| 年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。 | |
| 債券 | 31% |
| 株式 | 32% |
| 生保一般勘定 | 9% |
| 生保特別勘定 | 7% |
| その他 | 21% |
| 合計 | 100% |

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

| | |
|-----------------|-------|
| 確定給付型企業年金制度の割引率 | 1.8% |
| 退職一時金制度の割引率 | 1.3% |
| 長期期待運用収益率 | 2.35% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、206百万円でした。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

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

| | |
|--|---------|
| (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額 | |
| 勤務費用 | 754 百万円 |
| 利息費用 | 331 |
| 期待運用収益 | 499 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 157 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 58 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 371 |
| (5) 年金資産に関する事項 | |
| 年金資産の主な内容 | |
| 年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。 | |
| 債券 | 32% |
| 株式 | 31% |
| 生保一般勘定 | 9% |
| 生保特別勘定 | 7% |
| その他 | 20% |
| 合計 | 100% |
| 長期期待運用収益率の設定方法 | |
| 年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。 | |
| (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項 | |
| 当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 | |
| 確定給付型企業年金制度の割引率 | 2.5% |
| 退職一時金制度の割引率 | 1.9% |
| 長期期待運用収益率 | 2.35% |
| 3. 確定拠出制度 | |
| 当社の確定拠出制度への要拠出額は、206百万円でした。 | |

税効果会計関係

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しており、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

当事業年度において、原状回復費用の見積変更と使用見込期間の延長により、変更前の資産除去債務残高に308百万円加算しております。使用見込期間を当該不動産賃貸借契約期間とし、割引率は0.0%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

| | (単位：百万円) | |
|----------------|------------------------------|------------------------------|
| | 前事業年度 | |
| | 自 2023年4月 1日 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

いため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

関連当事者情報

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

(イ) 子会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有 (被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|-----|---------------------|------|----------------|-------|--------------------|-----------|-----------|---------------|-------|---------------|
| 子会社 | ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク | ケイマン | 2,500 (米ドル) | 資金管理 | 直接100% | 資産の賃貸借 | 資金の貸付(*1) | 2,856 | 短期貸付金 | 757 |
| | | | | | | | 資金の返済(*1) | 3,081 | | |
| | | | | | | | 貸付金利息(*1) | 48 | 未収利息 | 9 |

(ウ) 兄弟会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有 (被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|-------------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|---|-----------------------|---------------|-------|---------------|
| 親会社の 子会社 | 野村証券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000 (百万円) | 証券業 | - | 当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2) | 30,272 | 未払手数料 | 7,148 |

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

(イ) 子会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有 (被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|-----|----------------------------|--------|--------------------|-------|--------------------|-----------|-----------|---------------|-------|---------------|
| 子会社 | ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク | ケイマン | 2,500 (米ドル) | 資金管理 | 直接100% | 資産の賃貸借 | 資金の貸付(*1) | 6,964 | 短期貸付金 | 2,242 |
| | | | | | | | 資金の返済(*1) | 5,368 | | |
| | | | | | | | 貸付金利息(*1) | 93 | 未収利息 | |
| 子会社 | ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク | ニューヨーク | 7,934,529 (米ドル) | 投資顧問業 | 直接100% | - | 有償減資(*2) | 4,475 | - | - |

(ウ) 兄弟会社等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有 (被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|---------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|---|-----------------------|---------------|-------|---------------|
| 親会社の子会社 | 野村証券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000 (百万円) | 証券業 | - | 当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3) | 40,328 | 未払手数料 | 7,644 |

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1株当たり情報

| 前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | | 当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) | |
|---|------------|---|------------|
| 1株当たり純資産額 | 11,677円62銭 | 1株当たり純資産額 | 13,603円86銭 |
| 1株当たり当期純利益 | 5,471円85銭 | 1株当たり当期純利益 | 7,398円11銭 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 | | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 | |
| 1株当たり当期純利益の算定上の基礎 | | 1株当たり当期純利益の算定上の基礎 | |
| 損益計算書上の当期純利益 | 28,183百万円 | 損益計算書上の当期純利益 | 38,105百万円 |
| 普通株式に係る当期純利益 | 28,183百万円 | 普通株式に係る当期純利益 | 38,105百万円 |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 | | 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 | |
| 普通株式の期中平均株式数 | 5,150,693株 | 普通株式の期中平均株式数 | 5,150,693株 |

中間財務諸表

中間貸借対照表

| | | 2025年9月30日現在 |
|----------|----------|--------------|
| 区分 | 注記 番号 | 金額(百万円) |
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | | 5,306 |
| 金銭の信託 | | 61,701 |
| 未収委託者報酬 | | 36,524 |
| 未収運用受託報酬 | | 6,554 |
| 短期貸付金 | | 2,977 |
| その他 | | 1,423 |
| 貸倒引当金 | | 21 |
| 流動資産計 | | 114,466 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 1 | 694 |
| 無形固定資産 | | 7,496 |
| ソフトウェア | | 7,496 |
| その他 | | 0 |

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

| 2025年9月30日現在 | | |
|--------------|----------|---------|
| 区分 | 注記 番号 | 金額(百万円) |
| (負債の部) | | |
| 流動負債 | | |
| 短期借入金 | | 44,300 |
| 未払金 | | 12,484 |
| 未払収益分配金 | | 1 |
| 未払償還金 | | 64 |
| 未払手数料 | | 11,936 |
| 関係会社未払金 | | 483 |
| 未払費用 | | 11,850 |
| 未払法人税等 | | 6,494 |
| 未払消費税等 | 2 | 970 |
| 賞与引当金 | | 3,346 |
| その他 | | 188 |
| 流動負債計 | | 79,635 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | | 2,754 |
| 時効後支払損引当金 | | 616 |
| 資産除去債務 | | 1,431 |
| 固定負債計 | | 4,802 |
| 負債合計 | | 84,438 |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | 55,149 |
| 資本剰余金 | | 17,180 |
| 資本剰余金 | | 13,729 |
| 資本準備金 | | 11,729 |
| その他資本剰余金 | | 2,000 |
| 利益剰余金 | | 24,239 |
| 利益準備金 | | 685 |
| その他利益剰余金 | | 23,554 |
| 繰越利益剰余金 | | 23,554 |
| 評価・換算差額等 | | 323 |
| その他有価証券評価差額金 | | 323 |
| 純資産合計 | | 55,472 |
| 負債・純資産合計 | | 139,910 |

中間損益計算書

| 自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日 | | |
|------------------------------|----------|---------|
| 区分 | 注記 番号 | 金額(百万円) |
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 83,255 |
| 運用受託報酬 | | 11,442 |
| その他営業収益 | | 148 |

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

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | | | | |
|-------------------------------|--------|--------|----------|---------|-------|---------------------|---------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益準備金 | 利益剰余金 | | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | |
| 当期首残高 | 17,180 | 11,729 | 2,000 | 13,729 | 685 | 38,156 | 38,841 | 69,751 |
| 当中間期変動額 | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 38,115 | 38,115 | 38,115 |
| 中間純利益 | | | | | | 23,512 | 23,512 | 23,512 |
| 株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額) | | | | | | | | |
| 当中間期変動額合計 | - | - | - | - | - | 14,602 | 14,602 | 14,602 |

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

(単位：百万円)

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---------------------------|--------------|------------|--------|
| | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 317 | 317 | 70,069 |
| 当中間期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 38,115 |
| 中間純利益 | | | 23,512 |
| 株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額) | 5 | 5 | 5 |
| 当中間期変動額合計 | 5 | 5 | 14,596 |
| 当中間期末残高 | 323 | 323 | 55,472 |

[重要な会計方針]

| | | | | | | | |
|--------------------------|---|----|----|------|-------|------|-------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | (1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等 | | | | | | |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法 | | | | | | |
| 3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法 | 時価法 | | | | | | |
| 4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 | | | | | | |
| 5. 固定資産の減価償却の方法 | (1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table style="margin-left: 40px;"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。 | 建物 | 6年 | 附属設備 | 6～15年 | 器具備品 | 4～15年 |
| 建物 | 6年 | | | | | | |
| 附属設備 | 6～15年 | | | | | | |
| 器具備品 | 4～15年 | | | | | | |

6．引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

賞与の支払いに備えるため、支払見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

(4) 時効後支払損引当金

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

7．収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2025年9月30日現在

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

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

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

| | 中間貸借対照表計上額 (百万円) |
|---------------|---------------------|
| 市場価格のない株式等（ ） | 7,053 |
| 組合出資金等 | 2,761 |
| 合計 | 9,815 |

() 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

2 非上場株式等について、当事業年度において299百万円減損処理を行っております。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

| 区分 | 中間貸借対照表計上額（単位：百万円） | | | |
|-----------------|--------------------|--------|------|--------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 金銭の信託（運用目的・その他） | - | 61,701 | - | 61,701 |
| 資産計 | - | 61,701 | - | 61,701 |
| デリバティブ取引（通貨関連） | - | 49 | - | 49 |
| 負債計 | - | 49 | - | 49 |

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

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

有価証券関係

当中間会計期間末（2025年9月30日）

1．売買目的有価証券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2025年9月30日)

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

| 区分 | 中間貸借対照表 計上額（百万円） |
|--------|---------------------|
| 子会社株式 | 6,772 |
| 関連会社株式 | 106 |

4．その他有価証券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

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

デリバティブ取引関係

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

当中間会計期間（2025年9月30日）

| 区分 | 取引の種類 | 契約額等 （百万円） | 契約額等の うち一年超 （百万円） | 時価 （百万円） | 評価損益 （百万円） |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 売建 米ドル | 2,920 | - | 49 | 49 |

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減（単位：百万円）

| | 自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日 |
|----------------|------------------------------|
| 期首残高 | 1,431 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加 | - |
| 時の経過による調整額 | - |
| 中間期末残高 | 1,431 |

収益認識に関する注記

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

| 区分 | 当中間会計期間 （自2025年4月 1日 至2025年9月30日） |
|---------|---|
| 委託者報酬 | 83,248百万円 |
| 運用受託報酬 | 11,429百万円 |
| 成功報酬（注） | 20百万円 |
| その他営業収益 | 148百万円 |

| | |
|----|-----------|
| 合計 | 94,846百万円 |
|----|-----------|

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

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

セグメント情報等

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

1株当たり情報

| | 自 2025年4月 1日 至 2025年9月30日 |
|---|------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 10,769円89銭 |
| 1株当たり中間純利益 | 4,564円89銭 |
| (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、潜在株式がないため、記載していません。 | |
| 2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 | |
| 中間純利益 | 23,512百万円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式に係る中間純利益 | 23,512百万円 |
| 期中平均株式数 | 5,150千株 |

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

| (a)名称 | (b)資本金の額 [*] | (c)事業の内容 |
|------------|-----------------------|--|
| 野村信託銀行株式会社 | 50,000百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。 |

* 2026年2月末現在

(2) 販売会社

| (a)名称 | (b)資本金の額 [*] | (c)事業の内容 |
|---------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 野村證券株式会社 | 10,000百万円 | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社 | 4,930百万円 | |
| S M B C 日興証券株式会社 | 135,000百万円 | |
| ゴールドマン・サックス証券株式会社 | 83,616百万円 | |
| J P モルガン証券株式会社 | 73,272百万円 | |
| シティグループ証券株式会社 | 96,307百万円 | |
| ソシエテ・ジェネラル証券株式会社 | 35,765百万円 | |
| 大和証券株式会社 | 100,000百万円 | |
| 東海東京証券株式会社 | 6,000百万円 | |
| パークレイズ証券株式会社 | 38,945百万円 | |
| B N P パリバ証券株式会社 | 102,025百万円 | |
| B o f A 証券株式会社 | 83,140百万円 | |
| みずほ証券株式会社 | 125,167百万円 | |
| 三菱 U F J モルガン・スタンレー証券株式会社 | 40,500百万円 | |
| モルガン・スタンレー M U F G 証券株式会社 | 62,149百万円 | |
| U B S 証券株式会社 | 44,908百万円 | |

* 2026年2月末現在

3 資本関係

< 訂正前 >

(2025年3月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

<訂正後>

(2025年9月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2026年4月14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

栗田 俊郎

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NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信の2025年8月11日から2026年2月10日までの特定期間の財務諸表、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、NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信の2026年2月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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を検討すること、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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2025年6月6日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人 東京事務所

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

することが含まれる。

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

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月27日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人 東京事務所

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

中間監査意見

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

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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